자산운용보고서

운용기간 : 2026.04.18 ~ 2026.07.17

한화
글로벌헬스케어증권
자투자신탁(주식)

펀드 수익률 기준일 : 2026.07.17, 설정일자 : 2006.07.18

3개월	1년	설정이후
5.23%	15.04%	456.30%

한화자산운용 금융소비자보호총괄책임자 검토필 B26-0509 (심의일:2026.08.24)

한화자산운용

▸ 펀드수익률

(기준일 : 2026.07.17, 단위 : %)

	3개월	6개월	1년	3년	5년
펀드	5.23	0.35	15.04	9.89	10.38
비교지수 대비성과	1.15	1.40	1.77	-6.40	-6.16
비교지수	4.08	-1.05	13.27	16.29	16.54

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI World Healthcare Index (T-1) X 90% + MMI_CALL X 10%
※ 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.

▸ 운용경과

동 기간 헬스케어 섹터는 AI관련 종목들의 변동성 확대 국면 속 방어섹터로의 이점이 부각되며 양호한 상승세를 이어갔습니다. 분기초 동 섹터 시총 1위인 일라이 릴리가 실적 호조세로 큰 폭으로 상승하며 섹터 상승세를 이끈 가운데, 머크, 로슈 등과 같은 대형 제약사 주가 또한 탄력 있게 반등하면서 섹터에 긍정적으로 기여하였습니다.특히 일라이 릴리는 1분기 실적 발표시 경구용 비만치료제 매출 전망을 상향 조정하면서, 제네릭 비만치료제 등장에 따른 매출 감소 우려를 불식시키며, 성장주 프리미엄이 재부각되며 분기내 신고가를 갱신하였습니다. 한편 미국 최대 건강보험사인 유나이티드 헬스의 주가가 전 분기에 이어 동 분기에도 반등세를 이어가며 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.

동 기간 동 펀드는 일라이 릴리에 대해 편입비 1위를 유지한 가운데, 대형 제약사 종목들에 대해 BM대비 비중확대 전략을 취해왔으며, 이러한 전략이 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 또한 유나이티드 헬스의 비중을 큰 폭으로 상향 조정한 것 또한 긍정적인 기여를 한 것으로 보여집니다. 한편, 동 펀드에서 중립으로 포지션을 유지 중이었던 인튜이티브 서지컬의 주가가 미국내 동사 기기를 활용한 로봇수술건수가 감소할 것으로 시장에 알려지며 주가가 부진을 면치 못함에 따라, 비중을 큰 폭으로 축소하여 유지 중입니다.

분기말인 7월 헬스케어 섹터는 특히 밸류에이션 매력도와 안정적인 사업모델에 힘입어 IT를 비롯한 타 섹터 대비 상당히 양호한 모습을 보여주었습니다. 다만, 동기간 임상시험 실패로 주가가 급락한 아스트라제네카 비중은 BM대비 큰 폭으로 축소하였습니다. 한편 편입비 상위에 위치한 애브비의 경우 자가면역 치료제인 린보크/스키리지의 판매 호조세가 이어질 것으로 예상되어 분기말 추가로 비중 상향 조정하였으며, 이러한 전략이 유효하게 작용하여 성과에 긍정적 기여를 하였습니다.

▸ ESG 이행 현황

해당사항 없음

▸ 운용계획

글로벌 주식시장은 AI 관련 종목들의 고평가 우려로 인해 당분간 변동성 국면에 위치해 있을 것으로 보여집니다. 특히 빅테크 기업들의 현금흐름 악화 국면에서 투자자들은 안정적인 현금흐름 창출 능력을 갖춘 섹터, 종목들로 눈을 돌릴 것으로 생각합니다. 특히 시중 금리가 높은 현 국면에서 큰 폭의 자본지출 없이 안정적으로 현금흐름을 창출할 수 있는 능력을 갖춘 섹터로는 헬스케어를 꼽을 수 있습니다. 익히 알려진 비만치료제 외에도 자가면역 질환, 면역 항암제 등 헬스케어 섹터는 높은 수준의 성장률을 보이는 기업들이 다수 존재합니다. 특히 대형 제약사들의 경우 성장 동력을 위한 투자를 R&D로 지출함에 따라, 당장 현금 지출이 높은 빅테크들의 자본지출과 비교할 시 상당히 안정적인 재무구조를 띄고 있습니다. 따라서 동 펀드는 대형 제약사 및 건강보험 업종에 대해 비중 확대 전략을 취하며, 매크로 변동성이 심화된 현 국면에서 안정적인 운용을 이어갈 예정입니다

펀드매니저 | 왕승묵

※ 상기 운용계획 중 예측자료는 투자판단을 돕기 위한 참고 자료입니다. 이는 시장상황에 따라 변동될 수 있으며, 향후 투자 결과를 보증하는 것은 아닙니다.

Contents

1. 펀드의 개요

2. 수익률 현황

3. 자산현황

4. 투자운용전문인력현황

5. 비용 현황

6. 투자자산매매내역

7. 동일(해당) 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

8. 주요 위험 현황 및 관리방안

9. 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

공지사항

* 고객님이 가입하신 펀드는 [자본시장과 금융투자업에 관한 법률]을 적용 받습니다.
* 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조로써 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 [한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)]가 투자하고 있는 각 모펀드의 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
* 이 보고서는 [한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)] 의 자산운용회사인 [한화자산운용] 이 작성하여 신탁업자인 [한국씨티은행] 의 확인을 받아 판매회사인 [DB증권 ,KB손해보험 ,KB증권 외 35개] 을 통해 투자자에게 제공됩니다.
* 이 자산운용보고서의 내용은 펀드 전체에 관한 내용으로, 투자자계좌 상세 내역과 상이할 수 있습니다. 투자자의 계좌별 수익률 정보는 가입하신 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 또는 모바일시스템을 통해 확인하실수 있습니다.

각종 보고서 확인
한화자산운용 http://www.hanwhafund.co.kr/
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr/
이메일 수령신청 : 가입하신 판매사에서 이메일 수령 신청을 통해 더욱 편리하게 자산운용보고서를 받아보실 수 있습니다.

1 펀드의 개요

▶ 기본정보 펀드의 종류, 설정일, 운용기간, 특징 등 펀드의 기본정보 사항입니다.

펀드 명칭	**한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식)**
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형
투자위험등급	3등급(다소높은위험)
고난도 펀드	해당하지 않음
최초설정일	2006.07.18
운용기간	2026.04.18 ~ 2026.07.17
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
레버리지(차입 등)한도	해당없음
자산운용회사	한화자산운용
펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	당사 홈페이지 참고 (www.hanwhafund.com)
일반사무관리회사	하나펀드서비스
펀드특징	이 펀드는 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 투자하는 모펀드에 투자하여 수익을 추구합니다.

종류(클래스)	금융투자협회코드
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류A	58549
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류A-e	AS071
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류B-e	AS072
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류B1	58550
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류B2	99060
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류B3	99061
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류B4	99062
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류B5	99063
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류F	70363
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류RP(퇴직연금)	AU373
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류RPe(퇴직연금)	BU669
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류S	AP760
한화글로벌헬스케어증권 자투자신탁(주식) 종류W	70745

▶ 펀드구성 이 펀드가 투자하고 있는 모펀드의 투자비중입니다.

펀드명	비중(%)
한화글로벌헬스케어증권 모투자신탁(주식)	100

※ 상기 표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드 만을 대상으로 보여주고 있습니다.
자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

▶ 재산현황 펀드의 당기말 및 전기말 재산현황과 기준가격 현황입니다.

(단위: 백만원, 백만좌, %)

항목	전기말	당기말	증감률
자산 총액 (A)	61,114	50,937	-16.65
부채 총액 (B)	725	360	-50.33
순자산 총액 (C=A-B)	60,388	50,577	-16.25
발행 수익증권 총 수 (D)	42,657	33,949	-20.41
기준가격 (E=C/D*1000)	1,415.69	1,489.78	5.23
종류(Class)별 현황			
종류 A	1,311.21	1,374.52	4.83
종류 A-e	1,333.57	1,399.17	4.92
종류 B-e	1,323.29	1,387.85	4.88
종류 B1	1,208.12	1,263.96	4.62
종류 B2	1,221.29	1,278.10	4.65
종류 B3	1,234.48	1,292.22	4.68
종류 B4	1,244.47	1,303.01	4.70
종류 B5	1,261.03	1,320.64	4.73
종류 F	1,423.29	1,494.94	5.03
종류 RP	1,319.68	1,384.06	4.88
종류 RPe	1,486.83	1,560.31	4.94
종류 S	1,356.41	1,423.27	4.93
종류 W	1,391.79	1,461.47	5.01

※ 자산, 부채, 순자산은 운용펀드 기준입니다.
※ 기준가격 : 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시 에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 분배금 지급 내역

(단위: 백만원, 백만좌)

구분	분배금 지급일	분배금 지급금액	분배후 수탁고	분배전 기준가격	분배후 기준가격	비고
종류 RPe	2026.07.20	61	8,851	1,560.31	1,553.46	
종류 RP	2026.07.20	14	4,931	1,384.06	1,381.30	
종류 A-e	2026.07.20	22	4,419	1,399.17	1,394.23	
종류 B-e	2026.07.20	6	2,302	1,387.85	1,385.07	
종류 S	2026.07.20	6	1,032	1,423.27	1,417.70	
운용펀드	2026.07.20	776	33,949	1,489.78	1,466.92	
종류 A	2026.07.20	1	10,459	1,374.52	1,374.39	
종류 B1	2026.07.20	0.00	140	1,263.96	1,263.96	
종류 F	2026.07.20	0.00	0	1,494.94	1,483.03	
종류 W	2026.07.20	0.20	20	1,461.47	1,451.52	
종류 B2	2026.07.20	0.00	74	1,278.10	1,278.10	
종류 B3	2026.07.20	0.00	84	1,292.22	1,292.22	
종류 B4	2026.07.20	0.00	9	1,303.01	1,303.01	
종류 B5	2026.07.20	0.00	3,126	1,320.64	1,320.64	

▶ 펀드 투자전략 펀드의 주요 투자 전략입니다.

1. 이 투자신탁은 신탁재산의 50% 이상을 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 투자하는 것을 기본방침으로 하며 종목선정(stock picking)을 통해 초과수익을 추구합니다.
2. 이 투자신탁의 자산운용과 관련하여 글로벌 헬스케어 주식에 대한 모델 포트폴리오 및 리서치 자문 등에 대하여 'Putnam Advisory Company, LLC'의 자문을 받으며, 투자대상 종목 및 투자비율 등은 한화자산운용이 최종 결정하여 수행합니다. 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외투자자문업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 다른 해외투자자문업자로 자문계약을 변경할 수 있습니다.

* 헬스케어 섹터
1) 바이오기술 : 바이오공학을 기반으로 인체에 보다 적합한 바이오 의약품 개발, 판매. 질병 치료나 진단에 혁신성 및 시장성에 초점
2) 제약(일반의약/특수의약제약) : 이미 승인된 의약품의 개발 또는 개선을 통해 생산 의약품 판매와 시장 개척 등 뛰어난 경영성과 달성 여부에 초점
3) 제약(대형제약회사) : 전통적인 대형 다국적 제약회사 그룹을 가리키며, 오리지날의 약품이 비중이 높고, 특히 의약품 개발과 마케팅에 강점이 있음
4) 서비스 : 병원, 건강보험회사, 회원제 건강관리 업체, 임상시험대행사 등 포함
5) 의료장비 및 공급 : 진단 및 치료 시설 및 진료 소모품 생산. 병원 장비 및 개인용 의료장비 등 포함"

※ 상기 투자전략은 시장상황에 따라 변경될 수 있습니다.

2 수익률현황

▶ 기간(누적) 수익률 펀드의 각 기간별 수익률 입니다.

(단위: %)

구분	최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근1년	최근2년	최근3년	최근5년

운용펀드	5.23	0.35	8.72	15.04	2.85	9.89	10.38
비교지수 대비 성과	1.15	1.40	1.95	1.77	-0.63	-6.40	-6.16
비교지수	4.08	-1.05	6.77	13.27	3.48	16.29	16.54
종류(Class)별 현황							
종류 A	4.83	-0.44	7.44	13.24	-0.39	4.74	1.90
종류 A-e	4.92	-0.26	7.72	13.64	0.33	5.88	3.74
종류 B-e	4.88	-0.34	7.60	13.46	0.01	5.37	2.91
종류 B1	4.62	-0.84	6.80	12.35	-1.97	2.27	-2.09
종류 B2	4.65	-0.79	6.88	12.47	-1.77	2.57	-1.60
종류 B3	4.68	-0.74	6.96	12.58	-1.57	2.88	-1.11
종류 B4	4.70	-0.68	7.04	12.69	-1.38	3.19	-0.61
종류 B5	4.73	-0.64	7.12	12.80	-1.18	3.49	-0.13
종류 F	5.03	-0.04	8.09	14.16	1.27	7.34	6.13
종류 RP	4.88	-0.34	7.60	13.46	0.01	5.36	2.91
종류 RPe	4.94	-0.22	7.80	13.74	0.51	6.16	4.21
종류 S	4.93	-0.24	7.76	13.69	0.41	6.00	3.94
종류 W	5.01	-0.09	8.00	14.03	1.02	6.96	5.52

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI World Healthcare Index (T-1) X 90% + MMI_CALL X 10%
※ 상기 실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다

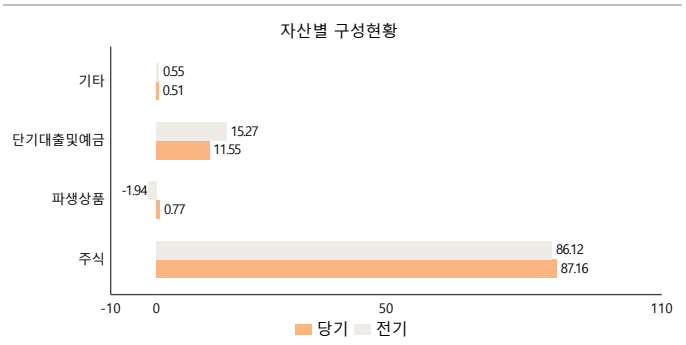
3 자산현황

▶ 자산구성현황

펀드의 자산 구성 현황, 통화/업종/국가별 투자비중 등을 보여줍니다.
자펀드의 경우 자산구성현황은 투자자의 이해를 돕기 위해 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안해서 산출한 것입니다.

(단위: 백만원, %)

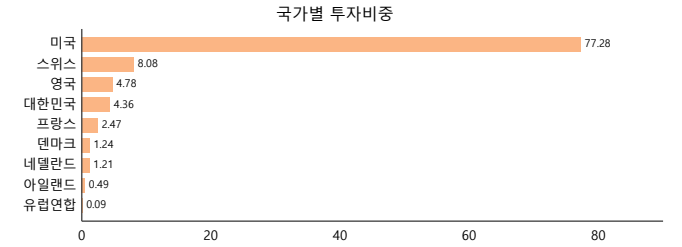
통화구분 (환율)	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물	기타			
BRL (291.44)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
CHF (1,836.16)	3,974	0	0	0	0	140	0	0	0	0	0	4,114
	7.80	0.00	0.00	0.00	0.00	0.27	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	8.08
CNH (218.68)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
DKK (227.09)	633	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	633
	1.24	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	1.24
EUR (1,697.50)	1,257	0	0	0	0	47	0	0	0	0	0	1,304
	2.47	0.00	0.00	0.00	0.00	0.09	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	2.56
GBP (2,003.94)	2,411	0	0	0	0	24	0	0	0	0	0	2,436
	4.73	0.00	0.00	0.00	0.00	0.05	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	4.78
USD (1,480.40)	36,123	0	0	0	0	182	0	0	0	3,888	37	40,230
	70.92	0.00	0.00	0.00	0.00	0.36	0.00	0.00	0.00	7.63	0.07	78.98
KRW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,997	224	2,221
	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	3.92	0.44	4.36
합계	44,398	0	0	0	0	393	0	0	0	5,885	262	50,937
	87.16	0.00	0.00	0.00	0.00	0.77	0.00	0.00	0.00	11.55	0.51	100.00



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	77.28	6	덴마크	1.24
2	스위스	8.08	7	네델란드	1.21
3	영국	4.78	8	아일랜드	0.49
4	대한민국	4.36	9	유럽연합	0.09
5	프랑스	2.47	10		

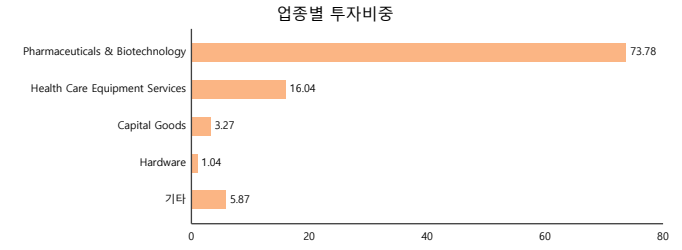


※ 펀드의 국가별 비중은 해당 증권의 발행국을 기준으로 합니다. 따라서 실제 거래국가와의 차이가 발생할 수 있으며, 재간접펀드의 경우 피투자펀드의 발행국과 해당 피투자펀드가 실제 투자하는 국가간에 차이가 발생할 수 있습니다.
※ 국가별 투자비중의 비중값은 전체 국가별 자산의 평가액 합계 대비로 계산되었습니다.

▶ 업종별 투자비중

(단위: %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Pharmaceuticals & Biotechnology	73.78	6		
2	Health Care Equipment Services	16.04	7		
3	Capital Goods	3.27	8		
4	Hardware	1.04	9		
5	기타	5.87	10		



※ 위 업종구분은 한국거래소 / Bloomberg / GICS(Grobal Industry Classification Standard)의 업종구분을 따릅니다.
위 업종구분은 주식총자산 대비 비중입니다.

▶ 환헤지에 관한 사항 환헤지 비율 및 환헤지 관련 투자 내역 등을 보여줍니다.

(단위:%)

환헤지란?	환헤지는 환율 변동으로 인한 외화표시 자산의 가치변동위험을 선물환계약 등 을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는 영향	- 환율 하락(원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환평가손실이 발행하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지이익이 발생합니다. - 환율 상승(원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지손실이 발행합니다.
환헤지 비용 및 환헤지로 인한 손익	환헤지를 위한 거래 비용은 계약환율에 포함되어 선물환 거래가 이루어지므로 환헤지 비용만을 별도로 계산하기는 어렵습니다. 환헤지를 위한 선물환 계약의 손익은 환율의 상승/하락으로 인한 외화표시자산의 원화가치 하락분/상승분을 상쇄하여 주는 기능을 말합니다. 따라서 환헤지 손익만을 별도로 계산하는 것도 실제적으로 어렵습니다.
투자설명서 상 목표 환헤지 비율	환헤지 가능 순자산의 70% 이상
기준일 현재 환헤지 비율(%)	87.94

※ 펀드의 설정과 해지, 보유자산의 가격변동, 환율변동 및 외환시장 등의 상황에 따라 실제 해지비율은 목표해지비율과 상이할 수 있습니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유 현황

■ 장외파생상품

(단위: 계약, 백만원)

종목명	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약수	평가금액
FWD KRW/USD 260821	BNY MELLON	USD	매도	2026.08.21	19,934	20,107
FWD KRW/USD 260722	BNY MELLON	USD	매도	2026.07.22	12,317	12,227
FWD KRW/GBP 260821	한국씨티은행	GBP	매도	2026.08.21	3,622	3,646
FWD KRW/CHF 260821	한국씨티은행	CHF	매도	2026.08.21	3,194	3,334
FWD KRW/USD 260821	HSBC Bank	USD	매도	2026.08.21	2,324	2,423
FWD KRW/EUR 260821	BNY MELLON	EUR	매도	2026.08.21	1,496	1,543

▶ 투자대상 상위 10 자산

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	Lilly (Eli) & Co	9.72
2	해외주식	JOHNSON & JOHNSON	8.22
3	단기상품	USD Deposit	7.63
4	해외주식	Unitedhealth Group	6.62
5	해외주식	ABBVIE INC	5.72
6	해외주식	MERCK & CO INC	4.19
7	예금	원화예금	3.92
8	해외주식	ROCHE HOLDING AG	3.90
9	해외주식	NOVARTIS AG-REG	3.90
10	해외주식	GILEAD SCIENCES INC	3.57

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.
※ 타운용사의 집합투자증권 등을 투자하는 경우 피투자펀드의 투자종목은 표기를 생략하고 있습니다.

▶ 주요 자산 보유 현황

펀드 자산 총액 기준 상위 10개 종목, 자산총액의 5% 초과 종목 및 발행주식 총수의 1% 초과 종목의 보유내역입니다.

■ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
Eli Lilly & Co	2,890	4,949	9.72	미국	USD	기타(해외주식)	
JOHNSON & JOHNSON	11,447	4,186	8.22	미국	USD	기타(해외주식)	
UnitedHealth Group Inc	5,442	3,372	6.62	미국	USD	기타(해외주식)	
ABBVIE INC	8,061	2,913	5.72	미국	USD	기타(해외주식)	
Merck & Co Inc	11,657	2,133	4.19	미국	USD	기타(해외주식)	
ROCHE HOLDING	3,277	1,987	3.90	스위스	CHF	기타(해외주식)	
NOVARTIS AG COM	8,869	1,987	3.90	스위스	CHF	기타(해외주식)	
GILEAD SCIENCES INC	9,323	1,818	3.57	미국	USD	기타(해외주식)	

※ 투자대상 상위10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식총수의 1% 초과 종목

■ 단기대출 및 예금

(단위: 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자 (만기일)	금액	금리	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2024.08.20	3,888	0.00	미국	USD
예금		2006.07.18	1,997	2.07	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4 투자운용전문인력현황

▶ 투자운용인력 펀드의 운용을 담당하는 펀드 매니저 정보입니다.

(단위: 개, 억원)

직위	성명	협회등록번호	
책임	왕승묵	2120000337	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
27	5,036	2	1,271
직위	성명	협회등록번호	
부책임	강다연	2126000822	
운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모	
펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모
37	3,302	0	0

※ '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

▶ 투자운용인력 변경내역 최근 3년간의 펀드 매니저 변경 내역입니다.

구분	운용전문인력	기간
책임	왕승묵	2023.04.12 ~ 현재
부책임	강다연	2026.07.16 ~ 현재
부책임	최혜린	2025.06.18 ~ 2026.07.15
부책임	김홍길	2025.02.27 ~ 2025.06.17
부책임	황성철	2023.08.10 ~ 2025.02.26

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이함에 따라 내용에 차이가 있을 수 있습니다.

5 비용현황

▶ 총보수, 비용비율

펀드에서 부담하는 총보수비용비율과 매매 및 중개수수료 비율입니다.

(단위: 연환산,%)

구분	항목	해당펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 1) 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수 비용비율	매매 중개 2) 비용비율
운용펀드	전기	0.00	0.00	0.02	0.06
	당기	0.00	0.00	0.02	0.02
종류(Class)별 보수 현황					
종류 A	전기	1.60	0.00	1.63	0.06
	당기	1.60	0.00	1.62	0.02
종류 A-e	전기	1.24	0.00	1.27	0.06
	당기	1.24	0.00	1.26	0.02
종류 B-e	전기	1.40	0.00	1.43	0.06
	당기	1.40	0.00	1.42	0.02
종류 B1	전기	2.40	0.00	2.43	0.07
	당기	2.40	0.00	2.42	0.02
종류 B2	전기	2.30	0.00	2.33	0.06
	당기	2.30	0.00	2.32	0.02
종류 B3	전기	2.20	0.00	2.22	0.06
	당기	2.20	0.00	2.22	0.02
종류 B4	전기	2.10	0.00	2.12	0.07
	당기	2.10	0.00	2.12	0.02
종류 B5	전기	2.00	0.00	2.03	0.06
	당기	2.00	0.00	2.02	0.02
종류 F	전기	0.78	0.00	0.80	0.06
	당기	0.79	0.00	0.81	0.02
종류 RP	전기	1.40	0.00	1.43	0.06
	당기	1.40	0.00	1.42	0.02
종류 RPe	전기	1.15	0.00	1.18	0.06
	당기	1.15	0.00	1.17	0.02
종류 S	전기	1.20	0.00	1.23	0.06
	당기	1.20	0.00	1.22	0.02
종류 W	전기	0.90	0.00	0.92	0.06
	당기	0.90	0.00	0.92	0.02

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다. 다른 집합 투자증권에 투자하는 펀드의 경우, 총보수비용비율에 '피투자집합투자기구 보수'를 포함하고 있습니다. '피투자집합투자기구 보수'는 '추정치'이며 실제보수는 이와 상이할 수 있습니다. '피투자집합투자기구 기타비용'은 알기 어려워 포함되지 않습니다.
※ 매매중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매중개수수료의 수준을 나타냅니다.
※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 각 모펀드에 투자한 비율대로 안분하여 환산한 수치입니다.

▶ 보수 및 비용 지급 현황

이 펀드에서 부담한 보수, 기타비용, 매매 및 중개수수료 등입니다.

(단위: 백만원, %)

구분		전기		당기	
		금액	비율1)	금액	비율1)
자산운용사		138.71	0.21	112.40	0.21
판매회사	종류 A	31.16	0.17	26.18	0.17
	종류 A-e	6.88	0.08	5.82	0.08
	종류 B-e	4.85	0.12	4.17	0.12
	종류 B1	0.64	0.37	0.63	0.37
	종류 B2	0.98	0.35	0.38	0.35
	종류 B3	0.26	0.32	0.40	0.32
	종류 B4	0.23	0.30	0.04	0.30
	종류 B5	13.80	0.27	11.68	0.27
	종류 F	0.00	0.00	0.00	0.00
	종류 RP	10.72	0.12	8.94	0.12
	종류 RPe	12.66	0.06	9.41	0.06
	종류 S	1.39	0.07	1.14	0.07
	종류 W	0.00	0.00	0.00	0.00
펀드재산보관회사		6.61	0.01	5.36	0.01
일반사무관리회사		3.64	0.01	2.95	0.01
보수합계		232.52	0.35	189.50	0.35
기타비용2)		4.13	0.01	2.97	0.01
매매, 중개 수수료	단순매매중개	10.37	0.02	2.92	0.01
	조사분석 업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	10.37	0.02	2.92	0.01
증권거래세		0.03	0.00	0.08	0.00

1) 비율은 펀드의 순자산 총액(기간평잔) 대비 비율입니다.
2) 기타비용이란, 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적/반복적으로 지출된 비용으로서 매매/중개수수료는 제외한 것입니다.

■ 이 외 기타 보수 및 비용

(단위: 연환산,%)

성과보수	해당사항 없음
ESG 관련 평가 비용 등	해당사항 없음

6 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

펀드의 매매량과 금액, 매매회전율입니다.

(단위: 백만원, %)

펀드명	매수		매도		매매회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
한화글로벌헬스케어증권 모투자신탁(주식)	4,879	2,014	20,486	10,025	10.33	41.41

※ 매매회전율이란 해당운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 해당운용기간중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 말합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

펀드의 최근 3분기 매매회전율 추이를 보여줍니다.

(단위: %)

펀드명	전전기	전기	당기
한화글로벌헬스케어증권 모투자신탁(주식)	15.74	28.45	10.33

※ 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료 및 세금이 발생하여 실제투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.
하지만, 매매회전율은 펀드의 운용스타일에 따라 편차가 크므로 매매회전율이 높다고 해서 비용을 유발하는 펀드라고 단정짓기 어렵습니다. 가입하신 펀드의 스타일, 규모, 시장상황에 맞춰 비교해 보시기 바랍니다.

7 동일[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구 투자현황

▶ 투자현황

※ 해당사항 없음

8 펀드 관련 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황

■ 운용전략 특성에 따른 잠재위험요인 등

1. 주식가격 변동위험 : 모투자신탁은 신탁재산의 60% 이상을 높은 수익이 기대되는 반면 변동성이 큰 상장주식 등에 투자합니다. 따라서 주식시장의 가격변동에 따른 신탁재산의 가치변동이 있을 수 있으며, 투자한 주식의 가격이 하락하는 경우 신탁재산의 가치도 하락하게 됩니다.

2. 업종현황위험 : 모투자신탁은 건강관리 또는 생명공학산업(Healthcare) 등에 관련되는 외국주식에 주로 투자하므로 헬스케어 업종현황 변동에 따라 신탁재산 가치도 변동합니다. 건강관리 또는 생명공학 산업(Healthcare) 등에 관련되는 주식은 일반적인 주가(예, 미국의 나스닥지수(Nasdaq Index), 한국 코스피지수(Kospi Index) 등) 변동과는 다르게 변동될 수 있습니다.

3. 지역위험 : 모투자신탁은 외국의 주식 등에 투자하기 때문에 투자대상국가의 시장, 정치 및 경제상황 등에 따른 위험에 더 많이 노출이 되어 있습니다. 또한 정부정책 및 제도의 변화로 인해 자산가치의 손실이 발생할 수 있으며, 외국인에 대한 투자제한, 조세제도 변화 등의 정책적 변화 및 사회전반적인 투명성부족으로 인한 공시자료의 신뢰성 등의 위험도 있습니다.
특히, 일부 신흥시장의 증권은 외국인의 투자 한도, 넓은 매매호가 차이, 거래소의 제한된 개장시간과 거래량 부족 등의 원인으로 인하여 유동성에 제약이 발생할 수도 있고, 선진 시장에 투자하는 투자신탁과 비교하여 가격변동의 위험이 더 클 수 있고 환매가 정지될 수 있는 위험도 존재한다는 사실을 인지하여야 합니다. 이러한 변동성은 정치적·경제적 요인으로부터 발생할 수 있으며 법률, 거래 유동성, 결제, 증권의 양도 및 통화 등의 요소들에 의해서 더 커질 수 있습니다.

4. 환율변동위험 : 외국 주식 등 외화자산은 환율변동에 따른 신탁재산의 가치변동에 노출됩니다. 외국 주식 등 외화표시자산은 환율이 떨어지면 환차손(환율 변동에 따른 손실)이 발생할 수 있으며, 이러한 환율변동위험을 방지하기 위하여 모투자신탁에서 환헤지를 실시합니다.
해외자산 중 주요 통화(미국 달러, 일본 엔화, 영국 파운드, 유로화, 캐나다 달러, 오스트레일리아 달러, 홍콩 달러, 싱가포르 달러, 스위스 프랑, 스웨덴 크로나 등)로 표시되는 자산의 환율변동위험에 대해서 한국원화간 선물환 계약 등을 통해 환위험을 헷지하는 것을 목표로 하며(목표 환헷지 비율은 환헷지 가능 순자산의 70%이상이며 100%를 초과할 수도 있음), 기타 환헷지 수단이 없는 현지통화로 표시된 자산에 대해서는 환헷지를 하지 않습니다.
그러나 포트폴리오의 변경, 외환시장의 상황 등에 따라 실제 헷지비율은 이와 상이할 수 있습니다. 또한, 모투자신탁은 추가형?개방형 투자신탁으로서 이러한 전략으로도 외화표시자산에 대한 환위험을 완전히 제거할 수는 없으며 펀드 규모가 작거나 빈번한 설정·해지, 환헷지 수단이 없는 통화의 경우 등의 경우에는 효율적 환헷지가 어려울 수 있으며 기준가격 산출에 있어 외화자산과 환헷지 목적으로 투자한 파생상품의 평가반영 시점이 상이한 경우 헷지효과가 일시적으로 떨어질 수 있습니다.
반대로 투자대상 국가의 경제성장 등으로 인하여 해당국 통화의 가치가 올라가는 경우에는 투자자들이 환차익을 얻을 수 있지만, 환헷지를 실시할 경우 오히려 이러한 추가적 이익기회가 상실되기도 합니다. 또한, 환헷지를 실시할 경우 환헷지 계약 만기 후 재계약(roll-over)시 시장환율 및 선물환 프리미엄 등에 따라 헷지 손실이 발생할 수 있으며, 거래 수수료 등의 추가적 비용이 소요됩니다.

5. 해외 투자자문업자 계약 해지 및 변경 위험 : 집합투자업자는 투자신탁재산의 효율적인 운용을 위하여 필요하다고 판단되는 경우 해외 투자자문업자와의 계약을 해지할 수 있으며, 다른 해외 투자자문업자로 자문 계약을 변경할 수 있습니다.

■ 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등

해당사항 없습니다.

▶ 주요 위험관리 방안

■ 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

위험관리위원회를 통해 위험관리 기본방침 및 전략을 수립·변경하며, 『위험관리기준』을 근거로 자산별 펀드별 위험관리방안을 설정합니다. 위험관리부서는 자산별 펀드별 거래한도 및 투자한도를 관리하며 핵심 위험요인을 정의하여 포트폴리오 위험을 측정 및 관리합니다. 정기 회의체를 통해 점검결과에 대한 보고와 성과 요인분석 및 위험지표 등에 대한 정보를 제공하고 있습니다.

■ 재간접펀드 등 위험관리 조치내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

해당사항 없습니다.

■ 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자자금상환 등의 방안 및 절차 등

본 펀드는 펀드기준일 현재 정상적으로 환매가 가능하지만 환매중단 및 상환 연기에 대비하여 그 방안 및 절차를 마련하고 있습니다. 환매 연기 또는 환매재개가 있을 경우 그 사유를 수익자에게 통보할 예정이며 관련 유관부서를 통하여 대응 방안 마련과 필요 조치를 결정할 예정입니다.

▶ 자전거래현황

■ 자전거래규모

(단위: 원)

최근3개월	최근6개월	최근9개월	최근12개월
-	-	-	-

■ 최근1년간 자전거래내역과 자전거래 사유 및 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등

해당사항 없습니다.

▶ 주요 비상대응계획

당사는 『위험관리기준』 제17조 "우발상황에 대한 위험관리"에 의거하여 대내외 금융시장 악화에 따른 집합투자재산의 위기상황에 대응하기 위한 절차를 제정하여 운영하고 있으며, 화재 또는 자연재해 등이 발생시 『한화자산운용 BCP』을 통해 체계적으로 관리하고 있습니다.

9 고유재산 투자 및 회수에 관한 사항

▶ 모자구조

▶ 고유재산현황

※ 해당사항 없음