

자 산 운 용 보 고 서

블랙록월드골드자(주식)(H)

운용기간 : 2012년 12월 18일 ~ 2013년 03월 17일

공지사항

이 보고서는 자본시장법에 의해 블랙록월드골드자(주식)(H)의 집합투자업자인 블랙록자산운용(주)이 작성하여 신탁업자인 HSBC은행의 확인을 받아 판매회사를 통해(아래 참조) 투자자에게 제공됩니다.

각종 보고서 확인 : 블랙록자산운용(주) <http://blackrock.co.kr>
 금융투자협회 <http://dis.fundservice.net>

판매 회사 : ◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(A) : HMC투자증권, HSBC은행(판매), IBK투자증권, SC은행(판매), 동부증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 수협중앙회, 외환은행(판매), 우리은행(판매), 우리투자증권, 유진증권, 이트레이드증권, 키움증권, 하나대투증권, 하나은행(판매), 한국시티은행(판매), 한화투자증권
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C1) : SC은행(판매), 미래에셋증권, 우리은행(판매), 유진증권, 하나대투증권, 한국시티은행(판매)
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C-e) : HMC투자증권, HSBC은행(판매), SC은행(판매), 동부증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 외환은행(판매), 우리투자증권, 유진증권, 이트레이드증권, 하나대투증권, 하나은행(판매), 한국시티은행(판매), 한화투자증권
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C2) : SC은행(판매), 미래에셋증권, 삼성증권, 하나대투증권, 한국시티은행(판매)
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C3) : SC은행(판매), 미래에셋증권, 삼성증권, 하나대투증권, 한국시티은행(판매)
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C4) : SC은행(판매), 미래에셋증권, 하나대투증권, 한국시티은행(판매)

BLACKROCK®

목 차

- 1 펀드의 개요
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
 - ▶ 분배금내역
 - ▶ 펀드의 구성
- 2 운용경과 및 수익률현황
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 수익률 현황
 - ▶ 추적오차
 - ▶ 손익현황
- 3 자산현황
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 국가별·업종별 투자비중
 - ▶ 환헤지에 관한 사항
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 주요 자산보유 현황
- 4 투자운용인력 현황
 - ▶ 투자운용인력
 - ▶ 투자운용인력 변경내역
 - ▶ 운용수탁회사의 주요 정보와 위탁업무의 범위
 - ▶ 해외투자운용인력
- 5 비용현황
 - ▶ 총보수비용 비율
 - ▶ 보수 및 비용 지급현황
- 6 투자자산매매내역
 - ▶ 매매주식규모 및 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

공지사항 : 모자형의 경우 자산구성현황, 보유종목 현황은 고객님의 가입한 블랙록월드골드자(주식)(H)이(가) 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여 주고 있습니다

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 [적용법률:자본시장과 금융투자업에 관한 법률]

펀드 명칭		위험등급	금융투자협회 펀드코드
블랙록월드골드자(주식)(H)		1등급 (매우 높은위험)	(86582) 상위(운용)펀드(87683),A(86583) C1(86584),C2(98431) C3(98443),C4(98444) Ce(86585)
펀드의 종류	투자신탁, 증권집합-주식형, 추가개방, 모자형, 종류형	최초설정일	20080918
운용기간	2012.12.18 ~ 2013.03.17	존속기간	추가형(별도의 존속기간이 없음)
자산운용회사	블랙록자산운용(주)	판매회사	외환은행(판매) 외 17개
펀드재산 보관회사(신탁업자)	HSBC은행	일반사무관리회사	HSBC 펀드 서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 모자형 펀드구조의 자펀드로서 주로 국내주식 및 외국주식(국내외 상장, 비상장 주식 및 유가증권예탁증서 등)중 금 및 귀금속 관련 사업을 영위하는 회사가 해당 국가의 국내외에서 발행 및 보증한 것에 투자하는 모투자신탁에 중장기적으로 투자하여 비교지수를 초과하는 투자수익률을 추구하는 해외 주식형투자신탁입니다.		

▶ 재산현황

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
◇ 블랙록월드골드모(주식)	자산 총액	13,750	14,189	3.19
	부채 총액	14	142	884.77
	순자산총액	13,735	14,047	2.27
	기준가격 ^{주)}	7.47	6.07	-18.74
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)	자산 총액	14,059	13,813	-1.75
	부채 총액	127	106	-16.87
	순자산총액	13,932	13,707	-1.61
	기준가격 ^{주)}	776.98	635.92	-18.15
종류(Class)별 기준가격 현황				
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(A)	기준가격	776.68	635.76	-18.14
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C1)	기준가격	773.42	632.38	-18.24
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C2)	기준가격	773.13	632.22	-18.23
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C3)	기준가격	774.41	633.50	-18.20
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C4)	기준가격	901.24	737.51	-18.17
◇ 블랙록월드골드자(주식)(H)(C-e)	기준가격	774.35	633.52	-18.19

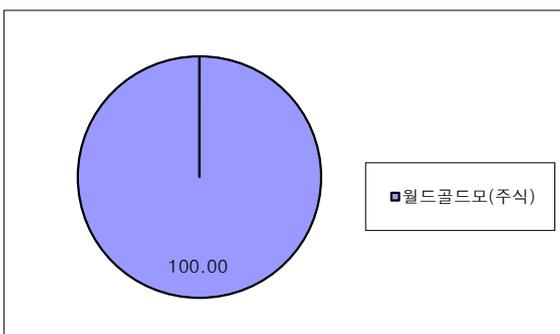
주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산 총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

▶ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

해당사항 없음

▶ 펀드의 구성



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드 비중>

* 위의 그림 및 도표는 현재 투자자가 가입하고 있는 자펀드만을 대상으로 보여주고 있습니다.

** 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 운용기간 중 -18.15%의 수익률을 시현하면서 비교지수 대비 1.83% 하회하였으며, 현물 금 시세는 2월말 기준으로 온스당 1,583달러를 기록하였다. 펀드는 자본규모가 큰 대형 금 관련 기업에 대한 투자비중을 축소하였는데, 결과적으로 이는 수익률에 불리하게 작용하였다. 최근 같이 금 값이 조정국면을 보일 때는 중소기업의 금광기업보다는 이와 같은 대형주들이 좀 더 방어적이고 하방경직성이 강하기 때문이다. 은 값 역시 금 보다 약세를 보였으며, 멕시코의 은 생산업체인 Fresnillo의 주가 약세로 인해 수익률은 부정적인 영향을 받았다. 반면에 최근 광산 노동자들의 파업과 물가 급등으로 타격을 받고 있는 남아프리카공화국의 금광업체인 AngloGold에 대해 선제적으로 비중을 축소한 것은 오히려 수익률에 긍정적으로 작용하였다. 또한 다이아몬드 관련 주에 대한 투자도 이들 업체들이 투자를 줄이면서 다이아몬드 가격이 강세를 보인 덕분에 수익률 개선에 기여하였다.

▶ 투자환경 및 운용계획

○ 포트폴리오 변화

운용팀은 최근 대표적인 우량 금광 및 은광개발업체에 대한 투자비중을 확대하였다. 또한 중형 규모의 금광업체에 속하는 Yamana에 대해서도 투자비중을 높였는데, 그 이유는 이 회사가 풍부한 현금 창출 능력을 보유하고 있기 때문이다. 반면, 최근 약세를 보이고 있는 은 생산업체인 Fresnillo를 비롯한 4개 사에 대해서는 불투명한 미래성장 잠재력을 이유로 투자비중을 축소하거나 전량 매도 처분하였다.

○ 향후 전망 및 계획

단기적으로는 미국달러화의 강세 움직임으로 인해 귀금속가격은 조정국면을 보일 것으로 전망되지만, 여전히 금 가격을 지지하는 요인들은 많이 있는 상황이다. 실질금리 수준은 여전히 많은 국가에서 마이너스에 상태에 있고 이런 상황은 당분간 지속될 가능성이 높다. 전통적으로 낮은 실질금리는 금 가격에 매우 우호적인 환경으로 작용하는데, 그것은 미래의 구매력을 보존해주면서 금 보유로 인한 기회비용을 낮추어 주기 때문이다. 미국의 양적완화가 지속되는 가운데, 영국과 일본 역시 공격적인 양적완화 대열에 합류하고 있다. 주목할 점은 올 해 들어서 영국파운드하나 일본 엔화 기준으로 금 값이 플러스 상태를 기록 중에 있다는 점이다. 중앙은행들의 꾸준한 금 매수와 중국 내에서의 견조한 금 수요는 향후 금 가격 지지에 크게 기여하고 있다.

▶ 수익률 현황

(단위 : %)

	20121218 - 20130317 최근3개월	20120918 - 20130317 최근6개월	20120618 - 20130317 최근9개월	20120318 - 20130317 최근1년	20110318 - 20130317 최근2년	20100318 - 20130317 최근3년	20080318 - 20130317 최근5년
블랙록월드골드모(주식)	-18.74	-27.04	-13.85	-23.41	-28.08	-11.02	
(비교지수 대비 성과)	(-0.67)	(3.47)	(7.01)	(4.80)	(6.14)	(13.42)	
비교지수	-18.08	-30.52	-20.87	-28.22	-34.22	-24.43	

* 비교지수 : FTSE Gold Mines Index(t-1)100%

	20121218 - 20130317 최근3개월	20120918 - 20130317 최근6개월	20120618 - 20130317 최근9개월	20120318 - 20130317 최근1년	20110318 - 20130317 최근2년	20100318 - 20130317 최근3년	20080318 - 20130317 최근5년
블랙록월드골드자(주식)(H)	-18.15	-26.23	-13.85	-22.92	-28.52	-14.73	
(비교지수 대비 성과)	(-1.83)	(1.53)	(4.80)	(2.44)	(2.00)	(6.17)	
비교지수	-16.33	-27.76	-18.65	-25.36	-30.52	-20.91	

* 비교지수 : FTSE Gold Mines Index(t-1)90%Call10%

종류(Class)별 현황

	20121218 - 20130317 최근3개월	20120918 - 20130317 최근6개월	20120618 - 20130317 최근9개월	20120318 - 20130317 최근1년	20110318 - 20130317 최근2년	20100318 - 20130317 최근3년	20080318 - 20130317 최근5년
블랙록월드골드자(주식)(H)(A)	-18.14	-26.21	-13.82	-22.87	-28.43	-14.53	
블랙록월드골드자(주식)(H)(C1)	-18.24	-26.34	-14.09	-23.22	-28.98	-15.58	
블랙록월드골드자(주식)(H)(C2)	-18.23	-26.35	-14.05	-23.15	-28.96		
블랙록월드골드자(주식)(H)(C3)	-18.20	-26.30	-13.97	-23.05	-28.77		
블랙록월드골드자(주식)(H)(C4)	-18.17	-26.25	-13.88	-22.95			
블랙록월드골드자(주식)(H)(C-e)	-18.19	-26.29	-13.96	-23.04	-28.73	-15.10	

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-2,029	0	0	0	106	343	0	0	0	-11	-1,210	-2,801
당기	-2,087	0	0	0	-82	-315	0	0	0	23	-4	-2,465

3. 자산현황

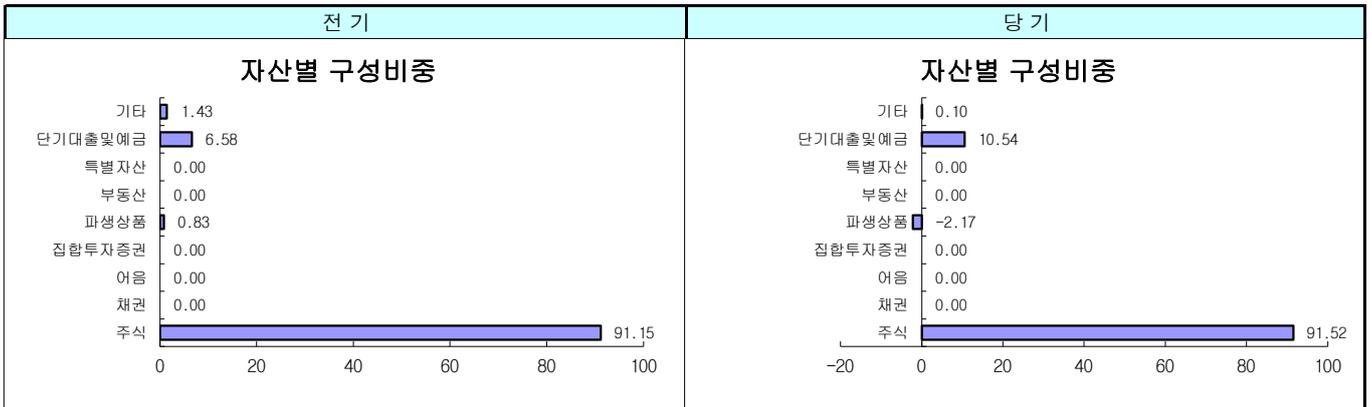
▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
미국 달러 (1110.30)	1,746 (12.64)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-269 (-1.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	972 (7.04)	0 (0.00)	2,449 (17.73)
멕시코 페소 (89.41)	495 (3.58)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	495 (3.58)
한국 원 (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-31 (-0.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	484 (3.50)	14 (0.10)	467 (3.38)
인도네시아 루피아 (0.11)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
홍콩 달러 (143.12)	143 (1.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	143 (1.03)
영국파운드 (1675.89)	1,815 (13.14)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.01)	0 (0.00)	1,815 (13.14)
캐나다 달러 (1086.35)	5,985 (43.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,986 (43.33)
호주 달러 (1152.27)	2,056 (14.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,056 (14.88)
남아프리카 랜드 (121.13)	402 (2.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	402 (2.91)
합계	12,642 (91.52)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-30 (-0.22)	-269 (-1.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,457 (10.54)	14 (0.10)	13,813 (100.00)

* () : 구성비중

** 차입주식/채권을 보유하고 있는 경우 일반주식/채권과 함께 주식/채권구분에 평가액으로 보여주나 기타구분에서 차감해줌으로써 자산총액에는 반영되지 않습니다

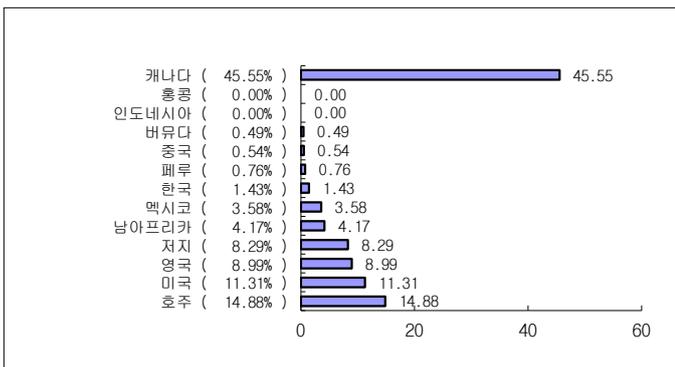


주) 위의 자산구성현황은 투자자가 가입한 펀드의 실제 자산구성내역이 아니고, 투자자의 이해를 돕기위해, 모펀드의 자산구성 내역과 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율 등을 감안하여 산출한 것입니다.

"기타"에는 운용펀드가 보유한 매수유가증권미지급금(펀드가 유가증권을 매수하여 그대로 지급하여야 할 금액으로 부채의 성격) 등이 포함 되는 데, 매수유가증권미지급금 규모가 큰 경우에는 기타 항목에 마이너스(-) 금액이 나타날 수 있습니다.

▶ 국가별 · 업종별 투자비중

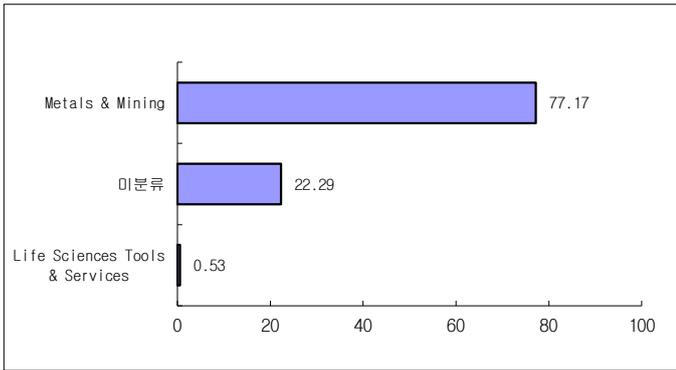
▶ 국가별 투자비중



* 본 그래프는 편입자산의 발행국가 기준으로 작성되었습니다.

** 국가별 투자비중의 상위 15개 국가를 보여줍니다

▶ **업종별 투자비중**



* 본 그래프는 기준일 현재 펀드에 편입되어 있는 주식의 업종별 비중을 나타냅니다.
 ** 위 업종구분은 글로벌 시장정보 제공업체의 업종구분에 따릅니다.
 *** 업종별 투자비중의 상위 15개 업종을 보여줍니다

▶ **환헤지에 관한 사항**

[환헤지 여부, 환헤지 비용 및 효과 등]

(단위:%)

투자설명서상의 목표 환헤지 비율	기준일(2013년 03월 17일) 현재 환헤지 비율
	99.21

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	단기대출및예금	CASH ACCOUNT(USD) 7.04	6	주식	ELDORADO GOLD CORP 4.12
2	주식	NEWCREST MINING LIMITED 6.54	7	주식	RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR 3.68
3	주식	Goldcorp Inc 6.26	8	주식	NEW GOLD INC 3.63
4	주식	YAMANA GOLD INC 6.24	9	주식	INDUSTRIAS PENOLES S.A.B. DE C.V. 3.58
5	주식	FRESNILLO PLC 4.39	10	단기대출및예금	예 금 3.50

※ 보다 상세한 투자대상자산 내역은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ **주요 자산보유 현황**

▶ **주식**

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	비고
NEWCREST MINING LIMITED	35,654	903	6.54	AUSTRALIA, Metals & Mining
Goldcorp Inc	24,023	865	6.26	CANADA, Metals & Mining
YAMANA GOLD INC	53,210	862	6.24	CANADA, Metals & Mining
FRESNILLO PLC	24,818	606	4.39	U.K., Metals & Mining
ELDORADO GOLD CORP	54,390	569	4.12	CANADA, Metals & Mining
RANDGOLD RESOURCES LTD-ADR	5,505	508	3.68	Jersey, Metals & Mining
NEW GOLD INC	48,194	501	3.63	CANADA, Metals & Mining
INDUSTRIAS PENOLES S.A.B. DE C.V.	10,007	495	3.58	MEXICO, Metals & Mining

* 외화자산은 비고에 발행국가와 업종이 표기됩니다.

▶ **차입주식**

(단위 : 주, 백만원)

해당사항 없음

▶ **채권**

(단위 : 백만원, %)

해당사항 없음

▶ **차입채권**

(단위 : 주, 백만원)

해당사항 없음

▶ **어음**

해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

▶ **집합투자증권**

해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

▶ **장내 파생상품**

(단위 : 계약수, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	위탁증거금
USD선물13-04월물	매도	239	2,660	

▶ **장외 파생상품**

(단위 : 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
해외선물환	SC Bank	통화	매도	20130329	807	804	820	
해외선물환	SC Bank	통화	매수	20130329	699	697	705	
해외선물환	SC Bank	통화	매도	20130329	8975	8972	9210	

▶ **부동산(임대)**

해당사항 없음

(단위 : 백만원)

▶ **부동산(자금대여 및 차입)**

해당사항 없음

(단위 : 백만원, %)

▶ **특별자산**

해당사항 없음

(단위 : 백만원)

▶ **단기대출 및 예금**

(단위 : 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일
해외보통예금			972	0.00	
국내보통예금	HSBC은행		484	2.30	

▶ **기타**

해당사항 없음

(단위 : 백만원)

4. 투자운용전문인력 현황

▶ **투자운용인력(펀드매니저)**

(단위:개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			개수	운용규모	개수	운용규모	
조동혁	상무	63년생	18	679,615	0	0	2109000133
이경원	과장	78년생	18	679,615	0	0	2109001899

주) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다

▶ **운용전문인력 변경내역**

해당사항 없음

▶ **운용 수탁회사의 주요 정보와 위탁업무의 범위**

▶ **해외 투자운용전문인력**

(단위:개, 백만원)

성명	운용개시일	직위 (연령)	운용중인 다른 집합투자기구 현황		주요 경력 및 운용실적(최근5년)	협회등록번호
			집합투자기구의 수(개)	운용규모		
Evy Hambro	20080909	Managing Director		98억 달러	- 1994년 천연자원 운용팀 입사 - New Castle University 졸업 - 광업주 및 천연자원주 관련 펀드 운용	

5. 비용 현황

▶ 총보수,비용비율

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드			상위펀드 비용합산		
		총보수 ·비용비율 (A)	중개수수료 비율 (B)	합계 (A+B)	합성총보수 ·비용 비율 (C)	중개수수료 비율 (D)	합계 (C+D)
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)	전기	0.021	0.034	0.055	0.245	0.094	0.338
	당기	0.027	0.033	0.060	0.115	0.205	0.320
종류(Class)별 현황							
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(A)	전기	1.990	0.000	1.990	2.236	0.094	2.330
	당기	1.990	0.000	1.990	2.106	0.209	2.315
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C1)	전기	2.490	0.000	2.490	2.727	0.094	2.821
	당기	2.490	0.000	2.490	2.615	0.229	2.844
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C-e)	전기	2.240	0.000	2.240	2.483	0.094	2.577
	당기	2.165	0.000	2.165	2.276	0.191	2.466
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C2)	전기	2.360	0.000	2.360	2.653	0.096	2.749
	당기	2.360	0.000	2.360	2.462	0.167	2.629
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C3)	전기	2.220	0.000	2.220	2.399	0.092	2.490
	당기	2.220	0.000	2.220	2.333	0.198	2.531
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C4)	전기	2.090	0.000	2.090	2.327	0.093	2.420
	당기	2.090	0.000	2.090	2.203	0.196	2.398

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ 보수 및 비용 지급현황

(단위 : 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	0	0.00	0	0.00
	기타비용**	9	0.24	4	0.11
	매매,중개 수수료	3	0.09	7	0.20
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(A)	자산운용사	26	0.90	22	0.90
	판매회사	28	1.00	25	1.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.06	1	0.06
	일반사무관리회사	1	0.03	1	0.03
	보수합계	56	1.99	49	1.99
	기타비용**	7	0.25	3	0.12
	매매,중개 수수료	3	0.09	5	0.21
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C1)	자산운용사	0	0.90	0	0.90
	판매회사	0	1.50	1	1.50
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	1	2.49	1	2.49
	기타비용**	0	0.24	0	0.12
	매매,중개 수수료	0	0.09	0	0.23
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C2)	자산운용사	2	0.90	0	0.90
	판매회사	3	1.37	1	1.37
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	5	2.36	1	2.36
	기타비용**	1	0.29	0	0.10
	매매, 중개 수수료	0	0.10	0	0.17
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C3)	자산운용사	1	0.90	2	0.90
	판매회사	2	1.23	3	1.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	3	2.22	5	2.22
	기타비용**	0	0.18	0	0.11
	매매, 중개 수수료	0	0.09	0	0.20
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C4)	자산운용사	0	0.90	0	0.90
	판매회사	0	1.10	0	1.10
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	1	2.09	1	2.09
	기타비용**	0	0.24	0	0.11
	매매, 중개 수수료	0	0.09	0	0.20
	증권거래세	0	0.00	0	0.00
◇ 블랙록월드골드드자(주식)(H)(C-e)	자산운용사	4	0.90	3	0.90
	판매회사	6	1.25	5	1.20
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.06	0	0.06
	일반사무관리회사	0	0.03	0	0.03
	보수합계	10	2.24	8	2.19
	기타비용**	1	0.24	0	0.11
	매매, 중개 수수료	0	0.09	1	0.19
	증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개 수수료는 제외한 것입니다.

*** 금액은 운용기간에 발생한 보수금액이며, 비율은 순자산총액(보수차감전) 평잔대비 발생한 보수금액을 연율화한 비율임

**** 해외 증권거래세의 경우 동 세목만의 구체내역을 취득하는것이 용이하지 아니하여, 위 증권거래세는 대한민국에서 부과하는 국내 증권거래세에 한정하여 기재합니다.

※ 성과 보수내역 : 없음

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, 주, %)

◇ 블랙록월드골드드모(주식)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
448,472	2,321	50,142	362	2.89	11.73

* 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

** 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

*** 주식, 주식예탁증서(DR), ETF거래가 포함되었습니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위:%)

◇ 블랙록월드골드드모(주식)

2012.12.18 ~ 2013.03.17	2012.09.18 ~ 2012.12.17	2012.06.18 ~ 2012.09.17
2.892	3.822	3.604

주) 최근 3분기 매매회전을 기재