

# A5004 글로벌인덱스RC

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 글로벌인덱스RC의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 1개월에 한합니다.
3. 자산은 이스트스프링자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>  
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	글로벌인덱스RC		
금융투자협회 펀드코드	AA502		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2012.04.20
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국내외 주식 및 주식관련 파생상품, 주식형집합투자증권, 상장지수집합투자증권 등에 순자산(NAV)의 90%이내로 투자하고, 나머지는 채권 및 유동성자산에 투자하는 펀드입니다. 글로벌 주식 인덱스 수익률의 변동성에 따라 펀드 내 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 주기적으로 조정합니다.</li> <li>• 일반적으로 변동성이 높을 때에는 펀드 내 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 줄이고, 반대로 변동성이 낮을 때에는 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 높이는 전략을 사용합니다.</li> </ul>		

### ▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌인덱스RC	자산 총액 (A)	389,967	317,474	-18.59
	부채 총액 (B)	580	7,921	1266.48
	순자산총액 (C=A-B)	389,387	309,553	-20.50
	발행 수익증권 총 수 (D)	269,065	238,213	-11.47
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,447.19	1,299.48	-10.21

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

2020년 1분기 한국, 홍콩, 미국 증시는 모두 하락하였습니다. 1월초 글로벌 증시는 미국-이란 갈등으로 나스닥을 포함한 주요 아시아 증시가 약세를 보였으나, 트럼프 대통령이 무역 공격 보다는 경제적 제재를 가하겠다는 발표에 우려가 진정되었습니다. 이후 미중 무역협의를 공식 서명이 발표되면서 글로벌 교역 환경 개선에 대한 기대감이 고조되고 증시에 긍정적 영향을 미쳤습니다. 하지만 월말 코로나19로 인한 타격으로 글로벌 증시가 하락했고 WHO가 국제적 공중보건 비상사태를 선포하면서 안전자산 선호 경향이 강하게 드러나면서 대부분의 증시가 1월 상승분을 반납하였습니다. 2월초 미국의 양호한 1월 경제지표 및 중국 정부의 적극적 경기 부양 기대, 글로벌 유동성 공급으로 글로벌 증시는 상승하였습니다. 하지만 월 중순 코로나19가 확산 조짐을 보이면서 글로벌 증시의 변동폭 확대되었습니다. 특히 중국 경제에 의존하는 수출 국가들은 큰 타격을 입었으며 중국의 소비심리 감소, 공장 가동 지연 등이 글로벌 투자 심리를 위축하였습니다. 월말 미국에도 확진자수가 증가하면서 팬데믹 공포가 퍼지며 선진국 전 지역에서 자금이 유출되고 다우존스는 일일 낙폭 1,000p 기록하는 등, 하락으로 마감하였습니다. 3월간 지속되는 코로나19의 확산에 따른 실물경기 약화와 기업 펀더멘탈의 훼손이 우려되고 있어 글로벌 증시는 변동성 장세를 보였습니다. 특히 주요 선진국 사이에서 코로나 확산이 급속도로 진행중이어서 정상적인 소비활동과 생산활동이 제한되었습니다. 미국 내 코로나19의 빠른 확산으로 트럼프 대통령이 국가비상사태를 선포하고 유럽과의 국경을 봉쇄하는 조치를 강행했습니다. 이로 인해 미국 주요 지수는 큰 낙폭을 기록했고, 월중 실업급여 신청

자가 급증하며 실물경기의 충격이 나타났습니다. 한국은 비상경제회의를 통해 긴급자금 규모를 100조원으로 확대하고 통화 스와프 체결로 달러 수요 풀림을 완화하였습니다. 월간 외국인 누적 순매도는 사상 최대인 12.6조원을 기록하였습니다.

지난 1분기 동 펀드의 수익률은 전분기 대비 10.21% 하락 하였습니다. 같은 기간 KOSPI200지수는 19.39% 하락, HSCIE지수는 14.09% 하락, S&P500지수는 20.00% 하락하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2020년 3월 말 기준 펀드에서는 KOSPI200지수는 4.32% 수준, HSCIE지수는 6.50% 수준, S&P500지수는 3.48% 수준으로 투자하고 있습니다. 펀드에서는 향후에도 각 주가 지수의 모멘텀과 변동성을 관찰하면서 리스크 컨트롤 전략에 따라 KOSPI200, HSCIE, S&P500 지수에 대한 편입비중을 조절하는 형태로 세 지수에 대한 투자를 지속할 예정입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌인덱스RC	-10.21	-3.69	-5.98	-5.58

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌인덱스RC	-5.58	-7.11	-0.11	5.46

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

### ▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	882	0	246	25,625	0	0	0	0	-547	-749	25,457
당기	0	2,195	0	-563	-42,006	0	0	0	0	260	1,575	-38,538

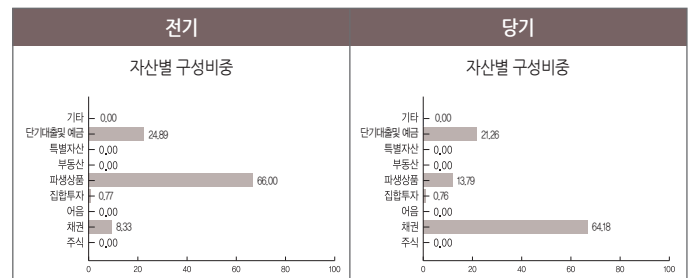
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
HKD (157,000)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	21,251 (6.69)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,610 (3.66)	0 (0.00)	32,861 (10.35)
USD (1217,400)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,444 (3.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,724 (1.49)	0 (0.00)	16,168 (5.09)
KRW (1,000)	0 (0.00)	203,753 (64.18)	0 (0.00)	2,428 (0.76)	11,092 (3.49)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	51,172 (16.12)	0 (0.00)	268,445 (84.56)
합계	0	203,753	0	2,428	43,787	0	0	0	0	67,506	0	317,474

※ ( ) : 구성비중

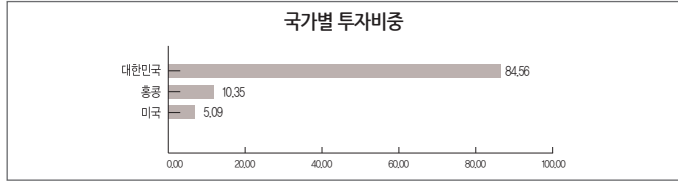


※ 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 단기 채권에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 운용 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	84.56	6		
2	홍콩	10.35	7		
3	미국	5.09	8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권 국고01875-2203(16-10)	9.61	6	단기상품 KID8지금증개REPO매수(20200331)	3.50
2	채권 국고02000-2209(17-4)	7.41	7	채권 국고03000-2409(14-5)	3.38
3	채권 통안01400-2112-02	6.98	8	채권 산금19신인0200-0102-1	3.18
4	단기상품 은대(우리은행)	6.61	9	채권 산금19신인0300-1120-2	3.18
5	단기상품 증개금(한국투자증권)	3.66	10	채권 통안01930-2012-02	3.18

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면금액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01875-2203(16-10)	30,000	30,497	대한민국	KRW	2017-03-10	2022-03-10		N/A	9.61
국고02000-2209(17-4)	23,000	23,537	대한민국	KRW	2017-09-10	2022-09-10		N/A	7.41
통안01400-2112-02	22,000	22,146	대한민국	KRW	2019-12-02	2021-12-02		N/A	6.98
국고03000-2409(14-5)	10,000	10,737	대한민국	KRW	2014-09-10	2024-09-10		N/A	3.38
산금19신인0200-0102-1	10,000	10,105	대한민국	KRW	2019-01-02	2021-01-02		AAA	3.18
산금19신인0300-1120-2	10,000	10,101	대한민국	KRW	2019-11-20	2022-11-20		AAA	3.18
통안01930-2012-02	10,000	10,087	대한민국	KRW	2018-12-02	2020-12-02		N/A	3.18

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	우리은행	2012-04-20	20,977	0.46		대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2020-03-31	11,100	0.80		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	41	77	2,276,163	-	-	2119000125
김태현	과장	37	77	2,276,163	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	77	2,276,163	-	-	2119000110

\* 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

\* 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	183	0.05	184	0.05	
판매회사	394	0.11	396	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	9	0.00	9	0.00	
일반사무관리회사	16	0.00	16	0.00	
보수합계	602	0.17	605	0.16	
기타비용	3	0.00	2	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	156	0.04	143	0.04
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	156	0.04	143	0.04
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외합니다.

\* 성과보수내역 : 해당 없음

\* 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6604	0.1561	0.8165
당기	0.6616	0.1576	0.8192

\* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

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