

C5002 글로벌 셀렉트 재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 글로벌셀렉트재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 우리글로벌자산운용에 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

펀드 명칭	글로벌셀렉트재간접형		
금융투자협회 펀드코드	72766		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2007.08.21
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	존속기간	추행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 전세계 대표적인 주식에 투자하는 펀드 및 유동성 자산에 투자함으로써 추가적인 자본이득과 이자수익을 창출하는 한편 장기적으로 글로벌 주식시장 수익을 추구합니다. 		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.
(단위 : 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌셀렉트재간접형	자산 총액 (A)	12,302	9,751	-20.74
	부채 총액 (B)	271	335	23.79
	순자산총액 (C=A-B)	12,032	9,416	-21.74
	발행 수익증권 총 수 (D)	8,367	8,066	-3.60
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,437.96	1,167.30	-18.82

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동기간 Kosp1200 지수는 -19.4% 하락하였습니다. 동기간 초에 발생한 신종 코로나 바이러스가 확산되며 중국을 비롯한 세계 경제 위축에 대한 우려 및 불확실성 확대되었습니다. 또한 1) 밸류에이션 부담, 2) 미국 민주당 대선후보 경선, 3) G20 중앙은행 총회 디지털세 논의 등에 따른 불확실성 확대로 낙폭이 확대되었습니다. 변동성 지수(VIX)는 2015년 고점 수준으로 급등함과 동시에 안전자산 선호현상이 일어나면서 미국채 10년, 30년물 금리의 사상 최저치를 기록하였습니다. 업종별로 보면 의약품(+11.2%) 업종만 상승하고 은행(-36.5%), 보험(-36.2%), 운수장비(-35.0%), 전기기스업(-31.1%) 등의 대부분의 업종에서 큰 폭으로 하락하였습니다. 동펀드는 시장 하락에 따라 동기간 -18% 하락하였습니다. 주식포트폴리오에서는 금융업, 운수장비, 화학에서 비중축소가 성과에 긍정적이었고, 서비스업에서의 비중확대는 성과에 부정적이었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 증시는 미국 코로나19 동향 및 주요국 경제지표 부진이 전망됨에 따라 변동성이 확대될 전망입니다. 글로벌 정책 공조 및 경기부양책 등으로 국내 주식시장의 일차적인 반응은 확인되었습니다. 다만 추가 상승의 방향성이 확인되기 위해서는 신용경색 및 경기 회복에 대한 확신이 필요합니다. 코로나19 영향으로 부진할 것으로 예상되는 4월 미국 경제지표와 삼성전자를 필두로 한 국내 기업들의 실적 조정 가능성 등을 감안할 때, KOSPI는 현 지수 대에서 변동성 장세를 이어갈 전망입니다. 다만 4월 중 1) 중국 경제지표의 회복, 2) 우한 봉쇄 해제 및 경기 정상화 시도와 더불어 3) 금융위원회의 증시안정펀드 투입 등은 국내 주식시장의 추가 하락 리스크에 대한 방어 요인으로 작용할 전망입니다.

동펀드에서는 벤치마크와의 비중을 크게 확대하지 않는 범위 내에서 안정적인 초과 수익을 추구하고자 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌셀렉트재간접형	-18.82	-13.56	-13.35	-10.91
(비교지수 대비 성과)	(-1.18)	(-2.21)	(-2.29)	(-2.80)
비교지수(벤치마크)	-17.64	-11.35	-11.06	-8.11

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index TR Net(T-1) X 85% + CALL X 15%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌셀렉트재간접형	-10.91	-9.96	-4.34	3.46
(비교지수 대비 성과)	(-2.80)	(-3.47)	(-9.35)	(-10.82)
비교지수(벤치마크)	-8.11	-6.49	5.01	14.28

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index TR Net(T-1) X 85% + CALL X 15%

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

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

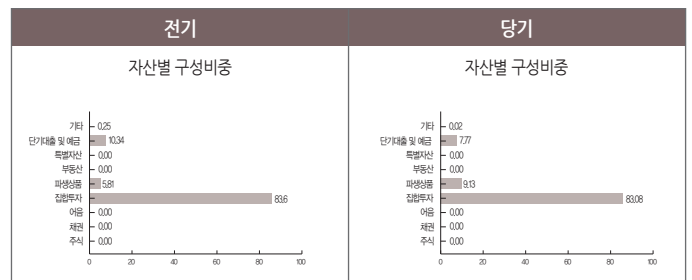
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	393	268	0	0	0	4	-13	651
당기	0	0	0	-2,057	-626	0	0	0	-4	144	-2,544

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

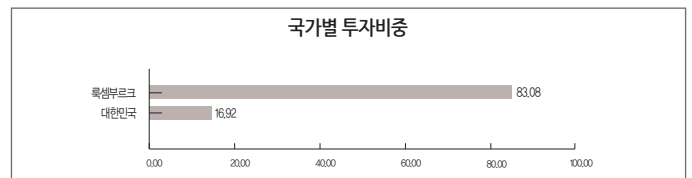
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물 자산			
USD (1217.40)	0	0	0	8,100	0	0	0	0	329	0	8,429
(1217.40)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(83.08)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.37)	(0.00)	(86.45)
KRW (1.00)	0	0	0	0	890	0	0	0	429	2	1,321
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.40)	(0.02)	(13.55)
합계	0	0	0	8,100	890	0	0	0	758	2	9,751

※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중 (단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	83.08	6		
2	대한민국	16.92	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	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.
펀드수익률에 미치는 효과	<ul style="list-style-type: none"> - 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하지는 않지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.01.01 ~ 20.03.31)	환헤지로 인한 손익 (20.01.01 ~ 20.03.31)
100	96.9	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약한 율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지 손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물 (단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202004	매도	645	7,846	

▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 SIF-QEP GLOBAL QUALITY-CSC	83.08	6	파생상품 미국달러 F 202004	0.56
2	단기상품 증기금(유진선물)	4.29	7	단기상품 은대(우리은행)	0.44
3	단기상품 증기금(브이아이금융투자)	4.28	8		
4	단기상품 CMA (신한금융투자)	3.96	9		
5	단기상품 USD Deposit(CIT-KR)	3.37	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
SIF-QEP GLOBAL QUALITY-CSC	수익증권	Schroder International Selection Fund	9,668	8,100	룩셈부르크	USD	83.08

※ 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
증기금	유진선물		418	0.00		대한민국	KRW
증기금	브이아이금융투자		417	0.00		대한민국	KRW
	신한금융투자	2020-03-31	386	0.65	2020-04-01	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2020-03-13	329	0.00		대한민국	USD
예금	우리은행	2007-08-21	43	0.46		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	부서장	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	0	0.00	0	0.00	
판매회사	11	0.11	13	0.10	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
보수합계	12	0.12	14	0.11	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	3	0.03	4	0.03
	조서분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	0.03	4	0.03
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	0.4662	0.1117	0.5779
당기	0.469	0.1131	0.5821

※ 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 보수·비용수준을 나타냅니다.

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