

# 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	2020.07.01 ~ 2020.09.30	존속기간	추행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 전세계 대표적인 주식에 투자하는 펀드 및 유동성 자산에 투자함으로써 추가적인 자본이득과 이자수익을 창출하는 한편 장기적으로 글로벌 주식시장 수익을 추구합니다.</li> </ul>		

### ▶ 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)	11,295	10,673	-5.51
	부채 총액 (B)	29	4	-85.76
	순자산총액 (C=A-B)	11,265	10,669	-5.30
	발행 수익증권 총 수 (D)	8,572	7,723	-9.90
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,314.27	1,381.38	5.11

※ 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

벤치마크 MSCI ACWI Net TR 지수는 3분기(현지 기준) +8.13% 상승했습니다. 7월은 긍정적인 미국 경제 지표와, 백신개발에 대한 낙관론, 우려보다 양호했던 기업 실적 등으로 글로벌 증시는 기술/성장주 중심으로 상승했습니다. 8월 역시 미국 기술주 중심의 랠리가 지속되었으며, 밸류에이션이 적절한 밸리투지는 소외되는 양상였습니다. 9월 들어 중국을 제외 전 세계적으로 코로나19 재확산세가 불거지고 11월 미 대선을 둘러싼 정치 노이즈로 시장 전반은 하락했습니다. 피투자펀드는 특히 8월 중순 ~ 9월 초 벤치마크대비 상대성과 저조가 두드러졌습니다. 8월은 특히 대형/성장주가 중소형/가치주 대비 아웃퍼폼하는 폭이 컸는데, 해당펀드가 350개 이상의 종목에 분산투자하고, 개별종목에 대한 max 포지션이 0.75% (시장 상승분 제외)로 제한되어 있는 퀀트 운용방식을 지향하는 점과 맞물리면서, 테슬라, 애플, 아마존 등 개별 IT 중목 및 성장주 위주로의 시장 쏠림이 저조한 상대성과를 기록하게했습니다. 다만, 편입펀드는 전체적인 횡보 장이나 하락세를 보이는 구간에서는 강했는데, 실제로 9월 시장이 -3.37% 하락했지만, 펀드는 -2.01% 하락하는 데 그쳤습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 대통령 선거가 한달여 남은 시점에서 트럼프 대통령의 코로나19 확진 뉴스가 나오면서 대선 불확실성을 더욱 증가시키고 있으며, 11/3 대선 전까지 미국 주유지수는 방향성을 잡지 못하고 대선경국에 따라 반응하는 양상이 예상됩니다. 민주당 바이든 후보의 당선 가능성이 높아짐에 따라 주식시장도 이에 반응할 것으로 보입니다. 민주당 진영은 대규모 재정정책과 친환경 인프라 투자를 예고한 만큼 관련 수혜주가 주목받을 수 있습니다. 반면, 전반적 증세 기조와 빅테크 규제 가능성에 지수 투자 및 기존 주도주는 제한적 움직임을 보일 수 있습니다. 펀드는 8월말 기준 미국을 U/W하고 유럽(영국 포함) 및 일본 등을 O/W하고 있습니다. 전자는 노딜 브렉시트 우려와 유럽 전역 확진자수 증가, 후자는 아베의 후임인 스가 총리는 전임자의 정책을 계승하면서 특별한 상승 요인은 없을 것으로 보여집니다. 다만 펀드가 O/W하고 있는 IT 및 헬스케어의 펀드멘탈은 양호하나, 앞서 언급한 구조적 사유로 상승 요인은 크지 않을 것으로 보입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌셀렉트재간접형 (비교지수 대비 성과)	5.11 (-2.54)	18.34 (-5.08)	-3.93 (-5.58)	2.29 (-7.13)
비교지수(벤치마크)	7.65	23.42	1.65	9.42

※ 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 (비교지수 대비 성과)	2.29 (-7.13)	2.97 (-7.74)	9.45 (-11.14)	33.10 (-23.30)
비교지수(벤치마크)	9.42	10.71	20.59	56.40

※ 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)

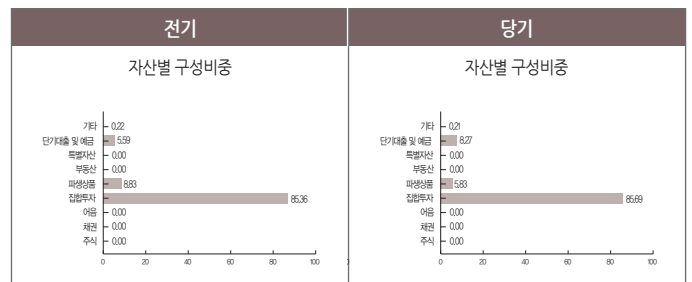
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	1,105	106	0	0	0	0	9	12	1,232
당기	0	0	0	340	247	0	0	0	0	-3	4	588

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

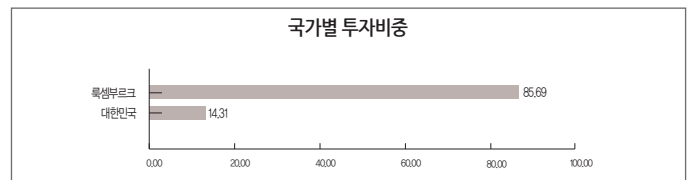
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1169.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9,146 (85.69)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	502 (4.71)	0 (0.00)	9,648 (90.40)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	622 (5.83)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	380 (3.56)	22 (0.21)	1,025 (9.60)
합계	0	0	0	9,146	622	0	0	0	0	883	22	10,673

※ ( ) : 구성비중



### ▶ 국가별 투자비중 (단위 : %)

	국가명	비중	국가명	비중
1	룩셈부르크	85.69	6	
2	대한민국	14.31	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"> <li>- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다.</li> <li>- 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.</li> <li>- 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다.</li> <li>- 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.</li> </ul>

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.09.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.07.01 ~ 20.09.30)	환헤지로 인한 손익 (20.07.01 ~ 20.09.30)
100	97.4	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 불가능 합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물 (단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202010	매도	803	9,395	

▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 SISF-QEP GLOBAL QUALITY-C\$C	85.69	6	단기상품 은대우리은행	0.33
2	단기상품 USD Deposit(CIT+KOR)	4.71	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자(CMA))	3.23	8		
4	단기상품 증거금(브이아이금융투자)	3.19	9		
5	단기상품 증거금(유진선물)	2.64	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
SISF-QEP GLOBAL QUALITY-C\$C	수익증권	9,170	9,146	룩셈부르크	USD	85.69

※ 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	
외화예치금	한국씨티은행	2020-09-10	502	0.00		대한민국	USD	
	CMA	신한금융투자	2020-09-29	345	0.40	2020-10-05	대한민국	KRW
	증거금	브이아이금융투자		340	0.00		대한민국	KRW
	증거금	유진선물		282	0.00		대한민국	KRW
	예금	우리은행	2007-08-21	35	0.23		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	78	2,505,667			2119000125
이대성	차장	38	78	2,505,667			2119000109
김태현	과장	37	78	2,505,667			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,505,667			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, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대성
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	11	0.10	12	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	12	0.11	13	0.12	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매 · 중개수수료	3	0.03	3	0.03
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	0.03	3	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 제외하였습니다.  
 ※ 성과보수내역 : 해당 없음  
 ※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.471	0.1126	0.5836
당기	0.4711	0.113	0.5841

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.  
 ※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.