

C9003 글로벌주식 FOF(달러형)

※ 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 글로벌주식 FOF(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드 재산보관회사(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	글로벌주식 FOF(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	AN082		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2013.07.19
운용기간	2020.07.01 ~ 2020.09.30	존속기간	취월으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 전세계 대표적인 성장주식에 투자하는 재간접형 펀드로, 펀드의 기준 가격 표시통화는 미국달러(USD)입니다.		

▶ 재산 현황

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

(단위: 천USD, 천좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌주식 FOF(달러형)	자산 총액 (A)	574	453	-20.98
	부채 총액 (B)	0	0	9.24
	순자산총액 (C=A-B)	574	453	-20.99
	발행 수익증권 총 수 (D)	39,721	29,841	-24.87
	기준가격 (E=C/D×1000)	14.44	15.19	5.19

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

벤치마크 MSCI ACWI Net TR 지수는 3분기(현재 기준) +8.13% 상승했습니다. 7월은 긍정적인 미국 경제지표와, 백신개발에 대한 낙관론, 우려보다 양호했던 기업 실적 등으로 글로벌 증시는 기술/성장주 중심으로 상승했습니다. 8월 역시 미국 기술주 중심의 랠리가 지속되었으며, 밸류에이션이 격렬한 헬리콥터주는 소외되는 장세였습니다. 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/성장주 중심 소형/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 것과 맞물리면서, 테슬라, 애플, 아마존 등 개별 IT 종목 및 성장주 위주로의 시장 쏠림이 저조한 상대성과를 기록하게 했습니다. 다만, 편입펀드는 전체적인 회복 장이나 하락세를 보이는 구간에서는 강한데, 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 증가 시키고있으며, 11/3 대선 전까지 미국 주유지수는 방향성을 잡지 못하고 대선경국에 따라 반응하는 장세가 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 투

자 및 기준 주도주는 제한적 움직임을 보일 수 있습니다. 펀드는 8월말 기준 미국을 축소하고 유럽(영국 포함) 및 일본 등을 늘리고 있습니다. 전자는 노딜 브렉시트 우려와 유럽 전역 확진자수 증가, 후자는 아베의 후임인 스가 총리의 전임자의 정책을 계승하면서 특별한 상승 요인은 없을 것으로 보여집니다. 다만 펀드가 O/W하고 있는 IT 및 헬스케어의 펀드멘탈은 양호하나, 전기한 구조적 사유로 상승 요인은 크지 않을 것으로 보입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌주식 FOF(달러형)	5.19	20.17	-3.56	3.83
(비교지수 대비 성과)	(-3.43)	(-5.83)	(-5.48)	(-6.35)
비교지수(벤치마크)	8.62	26.00	1.92	10.18

* 비교지수(벤치마크): MSCI_Daily_TR_Net_World_USD(T-1) X 95% + BM없음 X 5%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌주식 FOF(달러형)	3.83	5.76	14.96	44.36
(비교지수 대비 성과)	(-6.35)	(-5.93)	(-7.55)	(-14.75)
비교지수(벤치마크)	10.18	11.69	22.51	59.11

* 비교지수(벤치마크): MSCI_Daily_TR_Net_World_USD(T-1) X 95% + BM없음 X 5%

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

▶ 손익현황

(단위: 천USD)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	72	0	0	0	0	0	0	-1	71
당기	0	0	0	33	0	0	0	0	0	0	-1	33

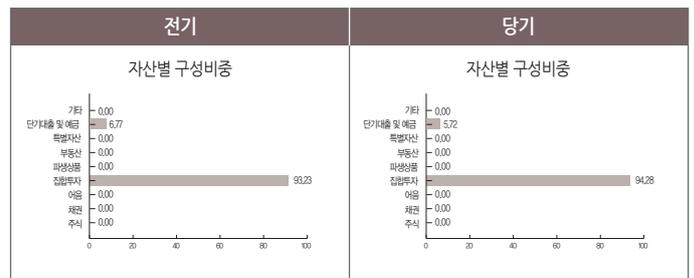
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 천USD, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1169.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	427 (94.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	26 (5.72)	0 (0.00)	453 (100.00)
합계	0	0	0	427	0	0	0	0	0	26	0	453

* () : 구성비중



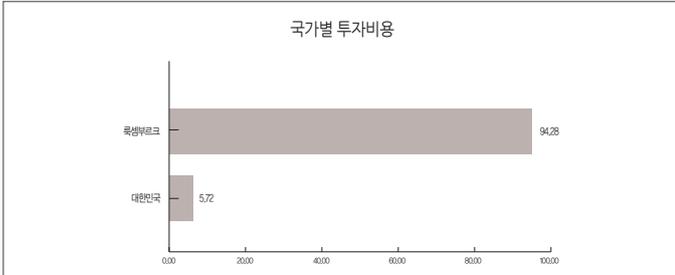
▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 대통령 선거가 한달여 남은 시점에서 트럼프 대통령의 코로나19 확진 뉴스가 나오면서 대선 불확실성을 더욱 증가 시키고있으며, 11/3 대선 전까지 미국 주유지수는 방향성을 잡지 못하고 대선경국에 따라 반응하는 장세가 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 투

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	94.28	6		
2	대한민국	5.72	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	SISF-QEP GLOBAL QUALITY-CSC	94.28	6			
2	단기상품	USD Deposit	5.72	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
SISF-QEP GLOBAL QUALITY-CSC	수익증권	437	427	룩셈부르크	USD	94.28

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화에 치금	한국씨티은행	2013-07-19	26	0.00		대한민국	USD

※ 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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
이대석	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	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 천USD, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.02	0	0.02
판매회사	0	0.08	0	0.08
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.10	1	0.10
기타비용	0	0.00	0	0.01
매매· 중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.00
	합계	0	0	0.00
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	0.4262	0	0.4262
당기	0.4325	0	0.4325

※ 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.

‘글로벌주식 FOF(달러형)’의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)