

G1002 글로벌하이일드채권재간접형

※ 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 글로벌하이일드채권재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 키움투자자산운용에 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 | 글로벌하이일드채권재간접형 | | |
| 금융투자협회 펀드코드 | BW948 | | |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 추가형, 일반형 | 최초설정일 | 2017.09.01 |
| 운용기간 | 2020.07.01 ~ 2020.09.30 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 | 펀드재산보관회사 | 국민은행 |
| 판매회사 | ABL생명보험 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | * 글로벌 고수익 채권 또는 이러한 채권 등을 주된 투자대상으로 하는 펀드 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 안정적인 수익을 추구합니다. | | |

▶ 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 |
|---------------|-------------------|--------|----------|--------|
| 글로벌하이일드채권재간접형 | 자산 총액 (A) | 21,079 | 18,138 | -13.95 |
| | 부채 총액 (B) | 53 | 4 | -91.78 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 21,026 | 18,134 | -13.75 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 21,669 | 18,059 | -16.66 |
| | 기준가격 (E=C/D×1000) | 970.29 | 1,004.16 | 3.49 |

※ 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 3분기 동안 각국 중앙은행의 통화정책을 바탕으로 시장은 안정세를 찾아가는 모습을 보여줬습니다. COVID바이러스 발현에 이어 각국정부들의 추가적인 재정정책은 미국 대선과 맞물려 정치적인 논의가 필요한 만큼 향후 진전상황이 다소 부진 할 수도 있을 것으로 판단합니다. 미국채 단기금리가 회복세를 보이는 가운데 글로벌 크레딧 시장은 지난 분기동안 안정세를 찾아가고 있으며 하이일드 스프레드 또한 축소되었습니다. 다만, 11월 예정인 미국 대선을 앞두고 지정학적 리스크가 부각되며 분기 말 시장은 변동성을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난 분기에 이어 글로벌 금융시장에서는 각 국가들의 강도높은 정책 기대감으로 신용경색 우려가 완화되고 있는 위험자산이 지속적으로 회복세를 보일 것으로 전망합니다. 경제재개 시 코로나19의 감염 확산에 따른 위험이 여전히 높다고 판단되나, 백신 출시가 임박하다는 점과 미국 대선과 함께 재정정책이 기대된다는 점이 시장을 이끌 요인으로 파악하고 있습니다. 시장이 정상화되며 하이일드를 포함한 크레딧물의 높은 캐리매력으로 우호적인 수급이 지속적으로 예상되고 있어 시장의 움직임에 예의 주시하여 적극적으로 편입비를 조정하여 성과를 개선하고자 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|---------------|--------|--------|---------|---------|
| 글로벌하이일드채권재간접형 | 3.49 | 15.54 | -5.00 | -2.63 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.32) | (0.74) | (-4.10) | (-4.47) |
| 비교지수(벤치마크) | 3.17 | 14.80 | -0.90 | 1.84 |

※ 비교지수(벤치마크): Barclays Global High Yield Bond Index(USD Hedged)(T-1) X 90% + CALL X 10%

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

(단위 : %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---------------|---------|---------|---------|-------|
| 글로벌하이일드채권재간접형 | -2.63 | 2.06 | 0.52 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-4.47) | (-6.00) | (-8.22) | - |
| 비교지수(벤치마크) | 1.84 | 8.06 | 8.74 | - |

※ 비교지수(벤치마크): Barclays Global High Yield Bond Index(USD Hedged)(T-1) X 90% + CALL X 10%

* 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 | 이음 | 집합 투자 | 장내 | | 장외 | 실물 자산 | | | |
| 전기 | 0 | 0 | 0 | 1,998 | 167 | 0 | 0 | 0 | 1 | 30 | 2,196 |
| 당기 | 2 | 0 | 0 | 257 | 449 | 0 | 0 | 0 | 1 | 65 | 773 |

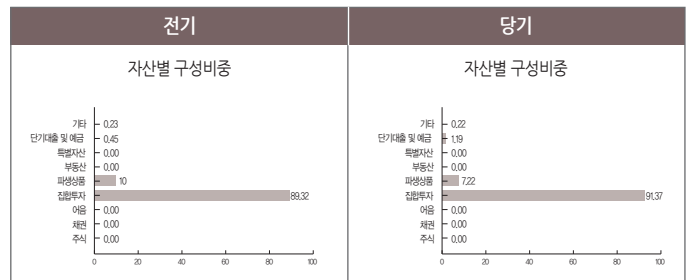
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|---------------|----------|----------|----------|----------------|--------------|----------|----------|----------|------------|-----------|----------------|
| | 주식 | 채권 | 이음 | 집합 투자 | 장내 | | 장외 | 실물 자산 | | | |
| USD (1169.50) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 16,573 (91.37) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2 (0.01) | 0 (0.00) | 16,576 (91.38) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,309 (7.22) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 215 (1.18) | 40 (0.22) | 1,563 (8.62) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 16,573 | 1,309 | 0 | 0 | 0 | 217 | 40 | 18,138 |

※ () : 구성비중

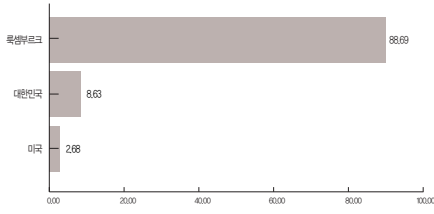


▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

| | 국가명 | 비중 | 국가명 | 비중 |
|---|-------|-------|-----|----|
| 1 | 룩셈부르크 | 88.69 | 6 | |
| 2 | 대한민국 | 8.63 | 7 | |
| 3 | 미국 | 2.68 | 8 | |
| 4 | | | 9 | |
| 5 | | 10 | | |

국가별 투자비중



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 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 존재하기는 하지만, 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(20.09.30)현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (20.07.01 ~ 20.09.30) | 환헤지로 인한 손익 (20.07.01 ~ 20.09.30) |
|--------------------|------------------------|--|----------------------------------|
| 100 | 99.8 | 환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 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 202010 | 매도 | 1,414 | 16,544 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|--|-------|----|-------------------------|------|
| 1 | 집합투자증권 AB- GLOBAL HIGH YIELD PT | 88.69 | 6 | 단기상품 USD Deposit(CTH+R) | 0.01 |
| 2 | 단기상품 증기금(NH선물) | 5.95 | 7 | | |
| 3 | 집합투자증권 SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond | 2.68 | 8 | | |
| 4 | 단기상품 증기금(신한금융투자) | 1.26 | 9 | | |
| 5 | 단기상품 은대(국민은행) | 1.18 | 10 | | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 설정일자 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---|------|--------|--------|-------|-----|-------|
| AB- GLOBAL HIGH YIELD PT | 수익증권 | 16,685 | 16,088 | 룩셈부르크 | USD | 88.69 |
| SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond | 수익증권 | 501 | 486 | 미국 | USD | 2.68 |

※ 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 | NH선물 | | 1,079 | 0.00 | | 대한민국 | KRW |
| 증기금 | 신한금융투자 | | 229 | 0.00 | | 대한민국 | KRW |
| 예금 | 국민은행 | 2017-09-01 | 215 | 0.23 | | 대한민국 | KRW |
| 외화예치금 | 한국씨티은행 | 2020-07-20 | 2 | 0.00 | | 대한민국 | USD |

※ 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 |
| 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 : 백만원, %)

| 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----------------|-----------------|------|------|------|------|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 자산운용사 | 2 | 0.01 | 3 | 0.01 | |
| 판매회사 | 10 | 0.05 | 10 | 0.05 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| 일반사무관리회사 | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| 보수합계 | 14 | 0.07 | 14 | 0.07 | |
| 기타비용 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 매매·중개수수료 | 단순매매 · 중개수수료 | 5 | 0.02 | 5 | 0.02 |
| | 조사분석업무 등 서비스수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 합계 | 5 | 0.02 | 5 | 0.02 |
| 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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 | 0.2803 | 0.0902 | 0.3705 |
| 당기 | 0.281 | 0.093 | 0.374 |

※ 총보수비용비율(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 총보수·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.