

C1007 골드펀드

※ 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 골드펀드의 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 이스트프링자산운용에 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	골드펀드		
금융투자협회 펀드코드	D4266		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최소설정일	2020.04.01
운용기간	2020.10.01 ~ 2020.12.31	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 국제 금 가격을 추종하는 상장지수집합투자증권(ETF) 및 선물 등에 투자 자산의 일정 부분을 투자하여 지수 추종의 효율성을 제고하고, 그 외 투자 자산은 골드와 귀금속 채권 및 가공관련 기업들에 투자하는 상장지수집합투자증권(ETF)과 해외채권 상장지수집합투자증권(ETF)에 투자함으로써 추가적인 성과 달성성을 목표로 한다.		

▶ 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
골드펀드	자산 총액 (A)	10,500	3,602	-65.69
	부채 총액 (B)	4	3	-34.85
	순자산총액 (C=A-B)	10,496	3,599	-65.71
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,079	3,126	-65.57
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,156.12	1,151.47	-0.40

※ 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

4분기 금가격은 보합 마감하였습니다. 10월 금가격은 보합 마감하였습니다. 월간 미국의 추가 부양책의 진행 과정에 따른 뉴스들이 나올 때 마다 달러, 귀금속의 가격이 변동하는 모습을 보였습니다. 미국의 추가 부양책이 시행되면 달러 약세에 따른 금 가격 상승을 기대해볼 수 있었지만, 아무런 결론이 나지 않으면서 보합세를 보였습니다. 11월 금 가격은 하락하였습니다. 코로나19 백신의 긍정적인 소식들과 추가 부양책 논의가 재개되고 있다는 소식 전해지며 금 값은 하락하였습니다. 12월 금 가격은 상승하였습니다. 미국의 부양책 규모 확대 가능성과 이에 따른 달러 가치 하락 등이 금 가격에 긍정적으로 작용하였습니다. 코로나19 백신 개발 호재에도 불구하고, 변종 바이러스 감염 확대 이슈 또한 안전자산 수요를 지지하였습니다. 4분기 동 펀드의 수익률은 전분기 대비 0.40% 하락 하였습니다. 같은 기간 GOLDLNPM 지수는 0.04% 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

12월 말 기준 동 펀드에서는 금 ETF는 39.37%, 골드마이닝 ETF는 7.75%, 귀금속마이닝 ETF는 9.94%, 해외채권 ETF는 30.36% 로 투자하고 있습니다. 각국의 계속되는 경기부양책에 따른 물가상승이 실질 금리 하락을 초래할 것이라는 우려 등에 금 가격은 당분간 완만한 상승을 보일 것으로 전망하고 있습니다. 펀드에서는 금 가격에 영향을 줄 수 있는 다양한 글로벌 이벤트에 주목하며, 금 가격의 움직임을 잘 추종할 수 있도록 펀드를 운용할 계획입니다. 금 관련 ETF 투자 외에도 귀금속 관련 주식 ETF 및 해외채권 ETF에 대한 투자를 병행하고있으며, 귀금속관련 주식의 변동성을 예의주시하며 운용의 효율성을 제고할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
골드펀드	-0.40	4.07	15.15	-
(비교지수 대비 성과)	(0.07)	(-1.43)	(-14.22)	-
비교지수(벤치마크)	-0.47	5.50	29.37	-

※ 비교지수(벤치마크): LBMA Gold Price PM USD * 36%, Us Global GO GOLD PMM * 27%, Global Agg ex-USD Float * 18%, MSCI ACWI SelGdMin Int 9%, Call * 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
골드펀드	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

※ 비교지수(벤치마크): LBMA Gold Price PM USD * 36%, Us Global GO GOLD PMM * 27%, Global Agg ex-USD Float * 18%, MSCI ACWI SelGdMin Int 9%, Call * 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	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	6	0	0	59	203	0	0	0	0	1	-14	254
당기	33	0	0	-212	609	0	0	0	0	0	-607	-176

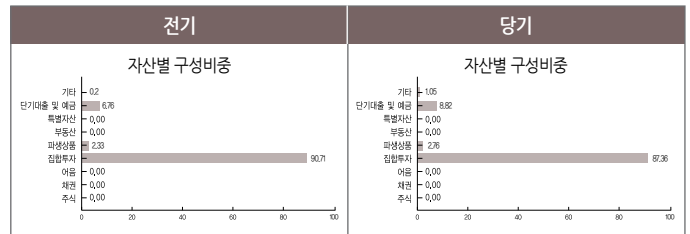
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1086.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,147 (87.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (0.10)	0 (0.00)	3,150 (87.46)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	100 (2.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	314 (8.72)	38 (1.05)	452 (12.54)
합계	0	0	0	3,147	100	0	0	0	0	318	38	3,602

※ () : 구성비중

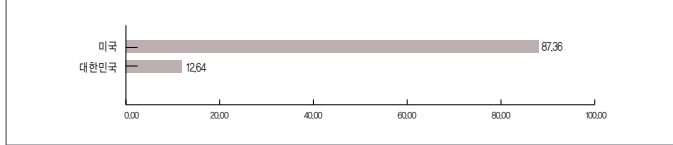


▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	87.36	6		
2	대한민국	12.64	7		
3			8		
4			9		
5			10		

국가별 투자비중



▶ 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 환헤지비용 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지비용 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 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(20.12.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.10.01 ~ 20.12.31)	환헤지로 인한 손익 (20.10.01 ~ 20.12.31)
-	92.5	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 불가능 합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202101	매도	270	2,931	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 ISHARES GOLD TRUST	39.34	6	단기상품 증계금(교보증권)	2.76
2	집합투자증권 VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	30.34	7	단기상품 USD Deposit(CITIKR)	0.10
3	집합투자증권 US GLB GLD & METAL MNRS ETF	9.94	8		
4	단기상품 은대(국민은행)	8.72	9		
5	집합투자증권 ISHARES MSCI GLOBAL GOLD MIN	7.74	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES GOLD TRUST	수익증권	1,431	1,417	미국	USD	39.34
VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	수익증권	1,187	1,093	미국	USD	30.34
US GLB GLD & METAL MNRS ETF	수익증권	335	358	미국	USD	9.94
ISHARES MSCI GLOBAL GOLD MIN	수익증권	260	279	미국	USD	7.74

* 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	국민은행	2020-04-01	314	0.23		대한민국	KRW
증계금	교보증권		100	0.00		대한민국	KRW
외화예금	한국씨티은행	2020-12-21	4	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	2,646,562			2119000125
이대석	차장	38	78	2,646,562			2120001220
김태현	과장	37	78	2,646,562			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,646,562			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	1	0.02	1	0.02	
판매회사	8	0.08	7	0.08	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	10	0.10	9	0.10	
기타비용	1	0.01	0	0.00	
매매·증개수수료	단순매매 · 증개수수료	3	0.03	4	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	0.03	4	0.05
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출되는 비용으로서 매매·증개수수료는 제외하였습니다.

* 성과보수내역 : 해당 없음

* 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4409	0.1638	0.6047
당기	0.4367	0.1699	0.6066

* 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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.