

# C5001 글로벌 이머징마켓 혼합 재간접형

## ※ 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 글로벌이머징마켓혼합재간접형의 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 ABL글로벌자산운용에 의하여 투자입금 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	글로벌이머징마켓혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	72765		
펀드의 종류	변액보험, 추가형 일반형	최초설정일	2007.08.21
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	취행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 전세계 이머징마켓 주식에 투자하는 펀드로부터 장기적으로 높은 자본이득과, 국내 국공채, 우량 회사채 및 어음 등에 투자하는 채권형 펀드 및 유동성 자산에 투자함으로써 안정적인 자본이득과 이자수익을 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
글로벌이머징마켓 혼합재간접형	자산 총액 (A)	13,009	12,425	-4.49
	부채 총액 (B)	5	5	-8.04
	순자산총액 (C=A-B)	13,004	12,420	-4.49
	발행 수익증권 총 수 (D)	8,453	8,191	-3.09
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,538.42	1,516.20	-1.44

※ 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

지난 분기 초반 신항시장은 미국발 금리상승세, 에너지가격 상승 등에 따른 물가 상승 기대감 등의 요인이 혼재하며 지역별로 차별화된 양상이 나타났습니다. 분기 중반 이후 미중 무역 전쟁이 불거지면서 위험자산 선호 심리가 약해졌고, 신항국 증시의 하락세가 지속되었습니다. 동 펀드는 당사 글로벌 이머징주식 펀드를 45% 편입하고 있으며, 브리질 비중을 낮게 가져간 것은 성과에 긍정적인 영향을 주었습니다. 중국 증시 등의 하락으로 분기 수익률은 저조하였으나 벤치마크 대비 양호한 실적을 보였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 무역 전쟁과 글로벌 금융시장의 변동성 확대에도 불구하고 신항국 펀드멘털이 과거와는 달리 양호하기 때문에 신항국 위기로 연결될 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. 다만, 미국 경기 회복과 이로 인한 미 연준의 기준금리 인상으로 신항국에 대한 투자심리는 빠른 속도로 회복되기는 쉽지 않아보입니다. 경제 펀드멘털 개선과 이를 기반으로 한 기업 이익의 증가세는 여전히 견조한 상황으로 기회와 리스크 사이의 균형을 맞춰가는 것이 가장 중요합니다.

당사펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀드멘털 가치를 기반으로 투자하는 원펀드에 투자하고 있으며, 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌이머징마켓혼합재간접형 (비교지수 대비 성과)	-1.44 (0.16)	-0.28 (0.43)	0.03 (1.16)	2.14 (-0.06)
비교지수(벤치마크)	-1.60	-0.71	-1.13	2.20

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EM(KRW)(T-1) X 45% + KIS증기지수(2~3년)(T-1) X 40% + CALL X 15%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌이머징마켓혼합재간접형 (비교지수 대비 성과)	2.14 (-0.06)	11.61 (-1.69)	7.17 (0.16)	15.90 (2.07)
비교지수(벤치마크)	2.20	13.30	7.01	13.83

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EM(KRW)(T-1) X 45% + KIS증기지수(2~3년)(T-1) X 40% + 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	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	181	0	0	0	0	0	7	-15	172
당기	0	0	0	-174	0	0	0	0	0	6	-15	-183

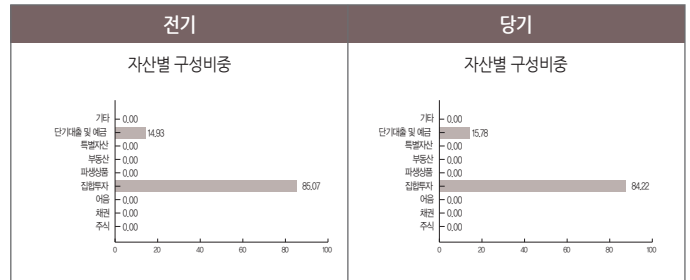
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,465 (84.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,960 (15.78)	0 (0.00)	12,425 (100.00)
합계	0	0	0	10,465	0	0	0	0	0	1,960	0	12,425

※ ( ) : 구성비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	글로벌이머징(재)주식(C/CV)	44.81	6		
2	집합투자증권	이지스(재)채권(C/CV)	39.42	7		
3	단기	CMA (신한금융투자)	8.00	8		
4	단기	은대(우리은행)	7.78	9		
5				10		

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
글로벌이머징(재)주식(C/CV)	주식형	ABL글로벌자산운용	5,149	5,567	대한민국	KRW	44.81
이지스(재)채권(C/CV)	채권형	ABL글로벌자산운용	4,831	4,898	대한민국	KRW	39.42

※ 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
CMA	신협금융투자	2018-06-29	993	1.40	2018-07-02	대한민국	KRW
예금	우리은행	2007-08-21	966	1.15		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	
이현구	부사장	51	76	2,265,935	-	-	2111000044
차인식	차장	50	76	2,265,935	-	-	2118000653
이하경	과장	34	76	2,265,935	-	-	2118000654

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

※ 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
2011.01.15 ~ 현재	이현구
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	경우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	14	0.10	13	0.10	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	15	0.11	15	0.11	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	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 제외합니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4616	0	0.4616
당기	0.4604	0	0.4604

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

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