

C5002 글로벌 셀렉트 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 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 ABL글로벌자산운용에 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

펀드 명칭	글로벌셀렉트재간접형		
금융투자협회 펀드코드	72766		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2007.08.21
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 전세계 대표적인 주식에 투자하는 펀드 및 유동성 자산에 투자함으로써 추가적인 자본이득과 이자수익을 창출하는 한편 장기적으로 글로벌 주식시장 수익을 추구합니다.		

▶ 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)	8,016	7,546	-5.86
	부채 총액 (B)	3	3	-10.50
	순자산총액 (C=A-B)	8,012	7,543	-5.86
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,180	5,887	-4.75
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,296.40	1,281.31	-1.16

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

4월 글로벌 증시는 중국 시진핑 주석의 '보아오 포럼' 이후 전면적인 무역전쟁에 대한 우려가 완화되며 선진 증시 중심으로 반등에 성공했습니다. 서방의 시리아 공습으로 인한 긴장감이 완화되고 북한 리스크 감소로 위험자산 선호현상이 강화되는 가운데 국제유가 및 원자재 가격이 상승하고 기업 실적개선 기대되며 글로벌 증시는 대체적으로 호조를 보였습니다.

글로벌 증시는 5월 초 미국 국제금리 급등 및 월말 이탈리아 정치적 불확실성 등의 재료에 영향을 받아 대체로 조정세를 보였습니다. 북미 정상회담 및 미중 무역 전쟁 진척 여부에 따라 증시가 출렁인 가운데 유럽 및 글로벌 금융시장 불안으로 이어지며 하락폭을 확대했습니다. 일부 신흥국의 대외건전성 악화 우려로 신흥시장 증시는 대체로 큰 낙폭을 보였습니다.

6월 글로벌 증시에서는 선진국의 통화정책 정상화에 대한 불확실성과 신흥국 시장들의 변동성 확대, 미국의 통상압박 확대에 따른 무역 긴장 고조, 유로존 내 정치적 불확실성 등의 재료로 위험자산 회피 현상이 더욱 커졌습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

유로존 내 정치적 갈등이 일단락됨에 따른 투자심리 개선은 글로벌 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다. 하지만 미-중 양국의 관세부과를 앞두고 뚜렷한 협상이나 도출되지 않고 있고 트럼프 대통령이 수입산 자동차에 대한 관세부과를 시사하며 전면적인 무역전쟁에 대한 우려가 지속되는 점은 글로벌 증시에 하방 리스크로 작용할 것으로 예상됩니다. 당분간 글로벌 금융시장에 부담을 높여주는 환경이 이어질 것으로 전망합니다. 실물경제 하강압력이 심리 지표에서 발생하고 있고 달러화 강세에 따른 신흥국의 통화 가치 하락은 지속되는 분위기입니다.

상황이 극단적으로 악화될 거라 예단하기는 이르지만, 미-중 무역협상이 난항을 보이는 가운데 EU에 대한 관

세작용이 확정되며 전면적인 무역 갈등에 대한 우려가 재부각된 점은 하방 리스크로 작용할 것으로 예상됩니다. 당분간 방향성 예측보다는 이벤트 발생에 따른 대응에 중점을 두며 경기 둔화 논란과 미국발 금리 상승 논쟁 지속에 유의하며 무역 전쟁 우려, 주요국의 통화 정책 방향에 따라 탄력적으로 대응해 나갈 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌셀렉트재간접형 (비교지수 대비 성과)	-1.16	-3.69	1.53	2.01
비교지수(벤치마크)	(-1.18)	(-2.84)	(-2.98)	(-6.55)
비교지수(벤치마크)	0.02	-0.85	4.51	8.56

※ 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)	2.01	15.90	13.04	38.09
비교지수(벤치마크)	(-6.55)	(-11.51)	(-9.60)	(-10.07)
비교지수(벤치마크)	8.56	27.41	22.64	48.16

※ 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

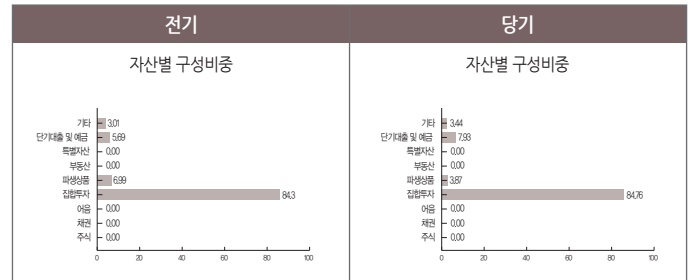
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-224	14	0	0	0	0	2	-13	-221
당기	0	0	0	262	-349	0	0	0	0	3	-2	-86

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1114.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,396 (84.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,396 (84.76)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	292 (3.87)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	598 (7.93)	260 (3.44)	1,150 (15.24)
합계	0	0	0	6,396	292	0	0	0	0	598	260	7,546

※ () : 구성비중

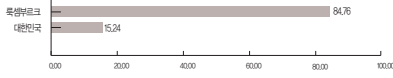


▶ 국가별 투자비중

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	84.76	6		
2	대한민국	15.24	7		
3			8		
4			9		
5			10		

(단위: %)

국가별 투자비용



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 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 존재하지는 않지만, 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(18.06.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.04.01 ~ 18.06.30)	환헤지로 인한 손익 (18.04.01 ~ 18.06.30)
100	100	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 201807	매도	598	6,665	

▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	파생상품	미국달러 F 201807	88.33	6	단기	은대(우익은행)	0.87
2	집합투자증권	SISF-QEP GLOBAL QUALITY-CSC	84.76	7	단기	USD Deposit (CIT+KR)	0.00
3	단기	CMA (신한금융투자)	7.06	8			
4	단기	증거금(현대선물)	2.32	9			
5	단기	증거금(유진선물)	1.55	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
SISF-QEP GLOBAL QUALITY-CSC	수익증권	Schroder International Selection Fund	6,340	6,396	룩셈부르크	USD	84.76

※ 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	신한금융투자	2018-06-29	532	1.40	2018-07-02	대한민국	KRW
증거금	현대선물		175	0.00		대한민국	KRW
증거금	유진선물		117	0.00		대한민국	KRW
예금	우리은행	2007-08-21	66	1.15		대한민국	KRW
외화예저금	한국씨티은행	2018-02-14	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	
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 말함.

※ 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	정우진
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	9	0.10	8	0.10	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	10	0.11	9	0.11	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	3	0.03	2	0.03
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	0.03	2	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 제외합니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4629	0.1242	0.5871
당기	0.4628	0.1253	0.5881

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

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