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 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	글로벌이머징마켓혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	72765		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2007.08.21
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	존속기간	추가형으로 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
글로벌이머징마켓혼합재간접형	자산 총액 (A)	12,425	12,281	-1.16
	부채 총액 (B)	5	5	-2.63
	순자산총액 (C=A-B)	12,420	12,276	-1.16
	발행 수익증권 총 수 (D)	8,191	8,074	-1.43
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,516.20	1,520.45	0.28

※ 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

중국의 시장 약세를 견인한 가장 큰 원인은 미중 무역마찰입니다. 7월에 들어 미국과 중국은 서로 500억달러의 관세 부과를 강행했고, 8월에는 미국에서 추가 2,000억달러에 달하는 중국산 제품에 10%의 관세를 부과했습니다. 양국의 관계가 더욱 악화되면서 투자심리가 급격하게 악화됐습니다.

동 펀드에서 45% 편입한 글로벌 이머징주식형 펀드가 분기 후반 중국, 브라질 비중을 낮게 가져가고 인도 비중을 높인 것이 성과에 긍정적인 영향을 주었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

신흥국 증시는 횡보세를 보일 전망입니다. 신흥국 펀더멘털이 과거와는 달리 양호하기 때문에 최근 변동성 확대가 신흥국 위기로 연결될 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. 하지만 터키와 아르헨티나의 경제가 여전히 취약한 점을 감안하면 해당 국가들의 불확실성이 조기에 해소되기는 힘들어 보입니다. 미중간 무역분쟁이 장기화 되는 것 역시 부담으로 작용하고 있습니다. 이를 감안할 때 신흥국 증시의 강한 반등을 기대하기는 어려울 것으로 보입니다. 그러나, 인도 등은 여전히 중장기적인 관점에서 성장 잠재력이 높다고 판단됩니다. 현재 국내 증시는 글로벌 무역 갈등, Fed 긴축 가속 우려, 반도체 업종 비관론, 비핵화 협상 등의 중요한 이슈들이 산재해 있기 때문에 동 펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀더멘털 가치를 기반으로, 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌이머징마켓혼합재간접형	0.28	-1.17	0.00	0.32
(비교지수 대비 성과)	(0.53)	(0.68)	(0.96)	(1.69)
비교지수(벤치마크)	-0.25	-1.85	-0.96	-1.37

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EM(KRW)(T-1) X 45% + KIS중기지수(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	0.32	9.58	12.47	14.37
(비교지수 대비 성과)	(1.69)	(0.30)	(-1.74)	(2.69)
비교지수(벤치마크)	-1.37	9.28	14.21	11.68

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EM(KRW)(T-1) X 45% + KIS중기지수(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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	-174	0	0	0	0	0	6	-15	-183
당기	0	0	0	42	0	0	0	0	0	6	-14	34

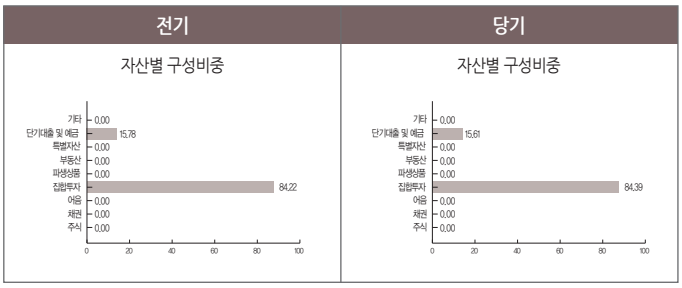
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	10,364	0	0	0	0	0	1,917	0	12,281
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(84.39)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(15.61)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	10,364	0	0	0	0	0	1,917	0	12,281

※ ( ) : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	글로벌이머징(자)[주식](C/C(V))	45.34	6			
2	집합투자증권	이지스(자)[채권](C/C(V))	39.05	7			
3	단기	CMA (신한금융투자)	8.09	8			
4	단기	은대(우리은행)	7.52	9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
글로벌이머징(자)[주식](C/C(V))	주식형	ABL글로벌자산운용	5,149	5,568	대한민국	KRW	45.34
이지스(자)[채권](C/C(V))	채권형	ABL글로벌자산운용	4,691	4,795	대한민국	KRW	39.05

※ 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	2018-09-28	994	1.40	2018-10-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2007-08-21	923	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	**부서장**	**51**	**76**	**2,305,168**	-	-	**2111000044**
차인식	차장	50	76	2,305,168	-	-	2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	-	-	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, 협회 전자공시사이트로 오탈자 수정 요청 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		13	0.10	13	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사		1	0.00	1	0.00
보수합계		15	0.11	14	0.12
기타비용		0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세		0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.
※ 성과보수내역 : 해당 없음
※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4604	0	0.4604
당기	0.4591	0	0.4591

※ 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.