

G1008 글로벌테크놀로지주식재간접형

※ 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 글로벌테크놀로지주식재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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	글로벌테크놀로지주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	C2795		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2018.01.11
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	종속기간	최혜으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 전세계 기술 및 정보통신 관련 산업 및 업종의 주식 또는 이러한 주식을 주된 투자대상으로하는 집합투자증권에 투자하여 투자대상자산의 가격 상승에 따른 자본이득을 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
글로벌테크놀로지주식재간접형	자산 총액 (A)	10,018	10,021	0.03
	부채 총액 (B)	387	4	-98.87
	순자산총액 (C=A-B)	9,631	10,017	4.01
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,981	9,807	-1.74
	기준가격 (E=C/D×1000)	964.93	1,021.41	5.85

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 3분기에 5.85%의 수익률을 시현하였으며 BM대비 약 159bp 아웃퍼폼 하였습니다.
 당 분기 초 글로벌 기술주 섹터는 미국의 관세부과 발표로 미-중 무역갈등이 완화되는 양상을 보이며 투자심리가 회복하였고, 실적 발표 기대감으로 상승세를 시현하였습니다. 하지만 당분기 중반에 Facebook의 실망스러운 실적 발표에 따른 주가 급락이 미국 IT 섹터의 주가 상승을 제한하였습니다. 또한 미-중 양국의 상호 관세 추과 부과를 발표하면서 투자심리가 위축되었으나 미국 증시는 견조한 경제 펀드멘털이 증시 상승을 견인하였습니다. 특히 글로벌 IB의 아마존, 알파벳에 대한 목표주가 상향 조정 등으로 기술주에 대한 경제성이 강화되며 대형 기술주 중심으로 상승세를 보였습니다. 하지만 당분기 후반 글로벌 기술주들은 미-중 무역갈등의 지속, 그 동안의 기술주 밸리에 대한 부담감이 가중되어 부진한 성과를 시현하였습니다. 특히 인터넷 소프트웨어 및 서비스, 반도체 관련 업종이 부진한 흐름을 보이며 상승폭을 둔화시켰습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미-중 무역갈등의 지속, 기술주의 고점 여부 우려가 연말까지는 지속될 것으로 판단됩니다. 또한 반도체 업종의 양호한 실적 흐름에도 불구하고 반도체 업종의 주가 조정은 지속되고 있으며 9월초 애플의 신규 아이폰 판매에 대한 비관적인 전망 등은 기술주 섹터의 모멘텀을 더욱 약화시키는 요인으로 작용할 것으로 예상됩니다. 연말 미국의 기준금리 인상 가능성이 존재하는 상황에서 미국의 장단기 금리 차이에 대한 우려가 조심스럽게 제기되고 있어 기술주와 같은 성장주는 하락 가능성을 염두해야 할 것으로 판단됩니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준을 유지하고, 환위험 관리에 노력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌테크놀로지주식재간접형	5.85	6.71	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.59)	(3.06)	-	-
비교지수(벤치마크)	4.26	3.65	0.00	0.00

* 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index (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
글로벌테크놀로지주식재간접형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

* 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index (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	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	412	-368	0	0	0	0	2	9	56
당기	0	0	0	511	19	0	0	0	0	-2	45	573

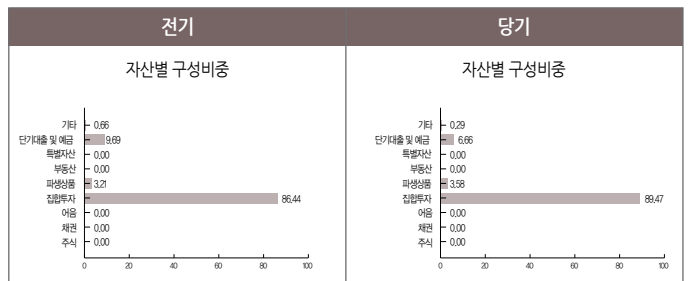
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1109.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,966 (89.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	333 (3.32)	0 (0.00)	9,299 (92.79)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	358 (3.58)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	335 (3.34)	29 (0.29)	723 (7.21)
합계	0	0	0	8,966	358	0	0	0	0	668	29	10,021

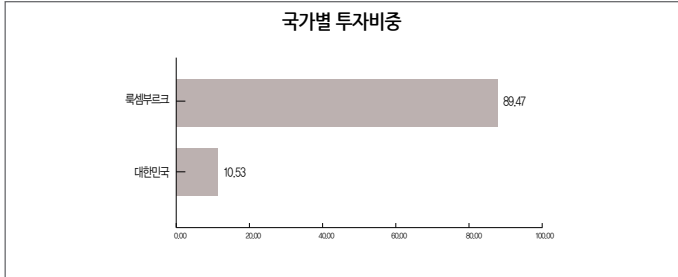
* () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	89.47	6		
2	대한민국	10.53	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 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	- 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(18.09.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.07.01 ~ 18.09.30)	환헤지로 인한 손익 (18.07.01 ~ 18.09.30)
100	88.6%	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 201810	매도	737	8,173	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 S&P500 ETC (GLOBAL TECH) A-ACCUSD	89.47	6		
2	단기 증거금(NH선물)	3.58	7		
3	단기 은대(국민은행)	3.34	8		
4	단기 USD Deposit(CITI-KR)	3.32	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
S&P500 ETC (GLOBAL TECH) A-ACCUSD	수익증권	FL Investment Management(Luxembourg) SA	8,299	8,966	룩셈부르크	USD	89.47

※ 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
증거금	NH선물		358	0.00		대한민국	KRW
예금	국민은행	2018-01-11	335	1.15		대한민국	KRW
외화예금	한국씨티은행	2018-09-13	333	0.00		대한민국	USD

※ 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일일계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	51	76	2,305,168	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	0		2118000654

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 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
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	1	0.01	1	0.01	
판매회사	9	0.11	12	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	11	0.13	14	0.13	
기타비용	0	0.01	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매 · 중개수수료	2	0.02	2	0.02
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	2	0.02	2	0.02
증거거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5585	0.105	0.6635
당기	0.5447	0.0976	0.6423

※ 총보수비용비율(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 총 보수비용수준을 나타냅니다.

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