

A5004 글로벌인덱스RC

※ 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 글로벌인덱스RC의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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

펀드명칭	글로벌인덱스RC		
금융투자협회 펀드코드	AA502		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2012.04.20
운용기간	2018.10.01 ~ 2018.12.31	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 국내외 주식 및 주식관련 파생상품, 주식형집합투자증권, 상장지수집합투자증권 등에 순자산(NAV)의 90%이내로 투자하고, 나머지는 채권 및 유동성자산에 투자하는 펀드입니다. 글로벌 주식 인덱스 수익률의 변동성에 따라 펀드 내 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 주기적으로 조절합니다. • 일반적으로 변동성이 높을 때에는 펀드 내 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 줄이고, 반대로 변동성이 낮을 때에는 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 높이는 전략을 사용합니다. 		

▶ 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
글로벌인덱스RC	자산 총액 (A)	327,277	298,920	-8.66
	부채 총액 (B)	731	234	-67.96
	순자산총액 (C=A-B)	326,547	298,686	-8.53
	발행 수익증권 총 수 (D)	232,967	229,281	-1.58
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,401.69	1,302.70	-7.06

※ 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

2018년 4분기 한국, 홍콩, 미국증시 모두 하락 마감 하였습니다. 10월 미국증시가 큰 폭으로 떨어지고, 글로벌증시가 모두 급락하였습니다. 무역분쟁이 장기화되며 경기둔화가 점점 가시화 되고 있고, 국내 기업의 실적에도 역시 부정적이었습니다. 11월 글로벌 증시는 대부분 회복세를 보였습니다. 글로벌 경기 둔화에 대한 우려가 이어졌지만, 각종 경제지표가 호조를 보이고 금리인상 속도의 완화가 기대되면서 상승하였습니다. 미국 증시는 기업 실적과 견조한 경제 지표를 바탕으로 상승하였습니다. 홍콩 증시는 미국 기술주의 변동, 미중 정상회담을 통한 무역분쟁 해결에 대한 기대감이 커졌던 것이 호재로 작용하며 상승하였습니다. 12월 미국 주식 시장은 미중 무역 분쟁 휴전 합의 후 회담 결과 불확실성, 경기 둔화 우려, 연방 정부 섣달날 장기에 하락 마감하였습니다. 홍콩증시의 경우, 달러지수의 약세에도 불구하고, 글로벌 경기 둔화 우려가 부각되며 증권, 보험, 소비재 등 다수 업종이 약세를 보였습니다. 국내증시는 영국의 노딜 브렉시트에 대한 우려, 시장의 예상을 갠 미 연준의 금리 인상, 미국 정부의 섣달날 등이 투자심리에 부정적인 영향을 주었습니다.

지난 4분기 동 펀드의 수익률은 전분기 대비 7.06% 하락하였습니다. 같은 기간 KOSPI200지수는 12.82% 하락, HSCIE지수는 8.11% 하락하였으며, S&P500지수는 13.97% 하락 하였습니다. 리스크 컨트롤 전략에 따른 각 지수의 투자 비중 조절이 변동성 국면이 지속되는 글로벌 시장 상황에 긍정적으로 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2018년 12월말 기준 펀드에서는 KOSPI200지수는 15.93% 수준, HSCIE지수는 11.43% 수준 S&P500지수는 22.54% 수준으로 투자하고 있습니다. 펀드에서는 향후에도 각 국가 지수의 모멘텀과 변동성을 관찰하면서 리스크 컨트롤 전략에 따라 KOSPI200, HSCIE, S&P500 지수에 대한 편입비중을 조절하는 형태로 세 지수에 대한 투자를 지속할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌인덱스RC	-7.06	-4.99	-6.88	-8.86

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌인덱스RC	-8.86	6.49	10.51	13.85

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

* 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	1,171	0	2	6,091	0	0	0	0	-164	-281	6,818
당기	0	1,122	0	-36	-24,291	0	0	0	0	217	-175	-23,163

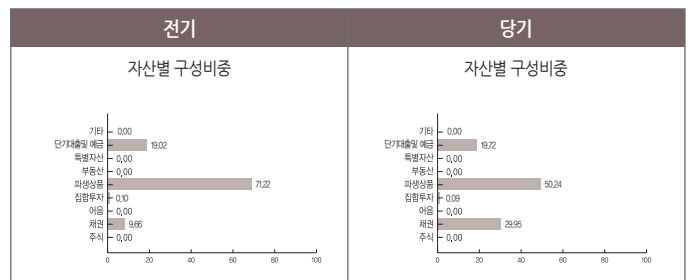
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
HKD (142.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	34,460 (11.53)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,385 (2.14)	0 (0.00)	40,845 (13.66)
USD (1115.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	67,954 (22.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,547 (1.86)	0 (0.00)	73,501 (24.59)
KRW (1.00)	0 (0.00)	89,530 (29.95)	0 (0.00)	279 (0.09)	47,750 (15.97)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	47,016 (15.73)	0 (0.00)	184,575 (61.75)
합계	0	89,530	0	279	150,163	0	0	0	0	58,947	0	298,920

※ () : 구성비중

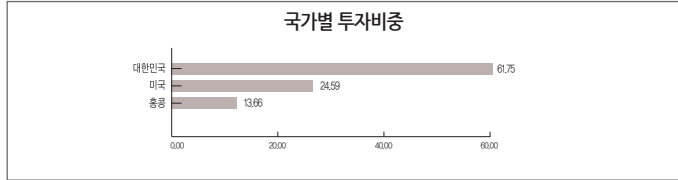


※ 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능한 등 증거금을 제외한 계약금액은 단기 채권에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 운용 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	61.75	6		
2	미국	24.59	7		
3	홍콩	13.66	8		
4			9		
5			10		



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권 통안01960-1903-01	12.63	6	채권 통안01950-1905-01	5.04
2	채권 통안01900-1902-01	11.74	7	채권 통안증권0158-1906-0200	4.95
3	채권 통안0160-1904-02	6.38	8	단기상품 은대(우리은행)	4.04
4	채권 산금16신이0300-0111-2	5.71	9	채권 통안01840-1907-01	3.36
5	채권 통안증권0185-1910-02	5.55	10	채권 산금17신이0106-1110-1	3.36

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안01960-1903-01	37,700	37,761	대한민국	KRW	2018-03-09	2019-03-09		N/A	12.63
통안01900-1902-01	35,000	35,101	대한민국	KRW	2018-02-09	2019-02-09		N/A	11.74
통안0160-1904-02	19,000	19,067	대한민국	KRW	2017-04-02	2019-04-02		N/A	6.38
산금16신이0300-0111-2	17,000	17,066	대한민국	KRW	2016-01-11	2019-01-11		AAA	5.71
통안증권0185-1910-02	16,500	16,578	대한민국	KRW	2017-10-02	2019-10-02		N/A	5.55
통안01950-1905-01	15,000	15,051	대한민국	KRW	2018-05-09	2019-05-09		N/A	5.04
통안증권0158-1906-0200	14,800	14,807	대한민국	KRW	2017-06-02	2019-06-02		N/A	4.95
통안01840-1907-01	10,000	10,043	대한민국	KRW	2018-07-09	2019-07-09		N/A	3.36
산금17신이0106-1110-1	10,000	10,039	대한민국	KRW	2017-11-10	2019-05-10		AAA	3.36

* 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	우리은행	2012-04-20	12,065	1.38		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	78	2,226,717	-	-	2111000044
차인식	차장	50	78	2,226,717	-	-	2118000653
이하경	과장	34	78	2,226,717	-	-	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	161	0.05	155	0.05	
판매회사	347	0.11	334	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	8	0.00	8	0.00	
일반사무관리회사	16	0.00	15	0.00	
보수합계	531	0.17	512	0.17	
기타비용	1	0.00	5	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	99	0.03	92	0.03
	조사분석업무등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	99	0.03	92	0.03
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.6627	0.1319	0.7946
당기	0.6631	0.126	0.7891

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