

C5001 글로벌이머징마켓혼합재간접형

※ 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 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 우리글로벌자산운용에 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	글로벌이머징마켓혼합재간접형
금융투자협회 펀드코드	72765
고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형
최초설정일	2007.08.21
운용기간	2022.01.01 ~ 2022.03.31
존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌이머징마켓혼합재간접형	자산 총액 (A)	10,243	9,838	-3.95
	부채 총액 (B)	4	4	-4.02
	순자산총액 (C=A-B)	10,239	9,834	-3.95
	발행 수익증권 총수 (D)	5,927	5,857	-1.19
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,727.56	1,679.17	-2.80

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

1분기 MSCI Emerging Markets (USD) 지수는 러시아우크라이나 전쟁 이슈, 미 연준의 매�파프 스탠스 전환 등에 부정적으로 영향받아 3/31 종가 기준 전분기 대비 -6.99% 하락하였습니다. 지수의 약 31%를 차지하는 중국 증시는 중국 내 코로나19 재확산, 우크라이나 사태 장기화, 미 정책금리 정상화 가속화 가능성 등에 투심이 위축되어 -4.69%의 아시아 국가 중 가장 저조한 수익률 기여도를 보였고, 다음으로 높은 비중으로 투자중인 대만(비중 16%)이 -1.11%, 인도(비중 13%) -0.14%, 한국(비중 12%) -1.22%의 수익률 기여를 하였습니다. 원자재 주요 수출국인 브라질은 지수 내 비중이 약 5% 수준임에도 불구하고, 분기 중 원자재 가격 상승에 경제적 수혜를 크게 얻으며 지난 분기 Bovespa(BRL) 지수 기준 +14.48%의 매우 큰 폭의 상승을 시현하며 +1.45%p 가량의 성과 기여도를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

중국은 현재 코로나 무관용 원칙을 고수하며 도시 봉쇄조치를 취하고 있는 점은 걸림돌이나, 당국이 향후 완화적 통화정책, 인프라투자 확대 등의 정책을 펼 것으로 예상되는 만큼 경기둔화 속도는 완만할 것으로 예상됩니다. 브라질은 미 연준 금리 인상으로 금융 불안이 나타날 가능성이 있다는 평가를 받고 있으며, 특히 올해 10월 대통령 선거를 앞두고 포퓰리즘 정책이 부상하고 있는 점은 부정적입니다. 인도는 21년 5월 기준금리를 4.0%로 인하한 후 역사상 최저 수준 금리를 유지하고 있으며 탈중국화 현상에 따른 수혜국 가로 G2 갈등시 반사이익이 가능한 점 또한 긍정적입니다. 펀드는 벤치마크 수준의 편입비율 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌이머징마켓혼합재간접형	-2.80	-4.85	-5.70	-3.66
(비교지수 대비 성과)	(0.12)	(-0.79)	(0.01)	(0.10)
비교지수(벤치마크)	-2.92	-4.06	-5.71	-3.76

* 비교지수(벤치마크): MSCIEM(KRWTF-1) X 42% + 종합채권 만기종합 X 38% + CALL X 20%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
----	-------	-------	-------	-------

글로벌이머징마켓혼합재간접형	-3.66	14.22	10.01	17.13
(비교지수 대비 성과)	(0.10)	(1.42)	(2.08)	(1.49)
비교지수(벤치마크)	-3.76	12.80	7.93	15.64

* 비교지수(벤치마크): MSCIEM(KRWTF-1) X 42% + 종합채권 만기종합 X 38% + CALL X 20%

* 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	-	-	-	-214	-	-	-	-	-	3	-12	-223
당기	-	-	-	-274	-	-	-	-	-	4	-11	-282

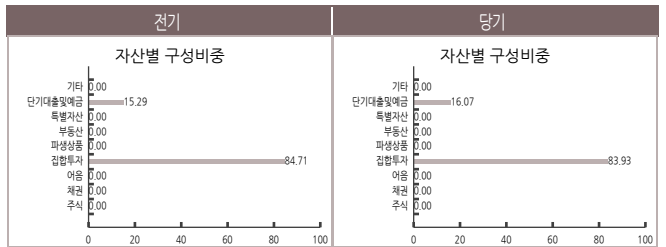
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	8,257	0	0	0	0	0	1,581	0	9,838
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(83.93)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(16.07)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	8,257	0	0	0	0	0	1,581	0	9,838

* (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	글로벌이머징(재)주식(CCM)	46.41	6	
2	집합투자증권	미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	37.52	7	
3	단기상품	은대(우리은행)	9.09	8	
4	단기상품	CMA(신한금융투자(CMA))	6.98	9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
글로벌이머징(재)주식(CCM)	주식형	3,509	4,565	대한민국	KRW	46.41
미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	채권형	3,864	3,691	대한민국	KRW	37.52

* 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	2007-08-21	894	0.92	-	대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2022-03-31	687	1.15	2022-04-01	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	
최미영	부사장	43	81	2,479,256	-	-	2119000125
이대석	차장	40	81	2,479,256	-	-	2120001220
김태현	과장	39	81	2,479,256	-	-	2119000109
윤유라	대리	30	81	2,479,256	-	-	2121001284

* 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 정보는 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
----	--------

2019.01.25 ~ 현재
 2020.09.17 ~ 현재
 2019.01.24 ~ 현재
 2021.07.16 ~ 현재

최미영
 이대석
 김태현
 윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	-	0	-
판매회사	11	0.11	10	0.10
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	12	0.12	11	0.11
기타비용	0	-	0	-
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0	-
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	-
	합계	0	0	-
증권거래세	0	-	0	-

※ 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	0.4588	0	0.4588
당기	0.4589	0	0.4589

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매 중개수수료비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별 증권 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 재간접 투자위험: 주요 투자대상인 재간접 펀드는 개별적인 운용전략과 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

- 재간접펀드 운용사로부터 주기적으로 운용보고서(factsheet)를 제공 받고 있으며, 이는 운용 성과, 자산구성현황, 투자비용 등의 정보를 포함하고 있습니다.

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행 될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.