

C9004 글로벌인컴FOFS(달러형)

※ 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 글로벌인컴FOFS(달러형)의 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 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 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	글로벌인컴FOFS(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	AN083	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험 변액부형, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2013.07.17
운용기간	2023.01.01 ~ 2023.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	미국 등 해외 고배당 주식과 해외 채권 등에 투자하는 펀드에 투자하는 재간접형 펀드로, 펀드의 기준가격 표시통화는 미국달러(USD)입니다.		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위: 천USD, 천좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌인컴FOFS(달러형)	자산 총액 (A)	238	243	2.20
	부채 총액 (B)	0	0	0.63
	순자산총액 (C=A-B)	238	243	2.20
	발행 수익증권 총수 (D)	17,381	17,396	0.09
	기준가격 (E=C/D × 1000)	13.67	13.95	2.05

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

MSCI World +7%, S&P +7% 상승하며 글로벌 증시는 1분기 플러스로 마감하였고, MSCI World 기준 성장주(+15%)가 포함수준으로 마감한 가치주를 아웃퍼폼 하였습니다. 3월초 연준에서 50bp 금리 인상을 시사하면서 장/단기 금리 역전폭이 확대 되었으나, 월 중후반 중소형 지방은행 중심으로 시스템 우려 확산되며 단기를 급리는 연준의 조기 긴축 종료 및 연내 금리 인하 기대감을 반영하면서 장기물 대비 큰폭 하락하였습니다. 동 펀드가 95% 비중으로 편입하고 있는 Franklin Income 펀드는 2월 말 기준 채권 관련 자산(국제, 투자등급채, 하이일드, 전환사채 등)에 대략 58% 비중으로 투자하고 있으며, 투자등급채 비중을 확대하였습니다. 1분기 전반적으로 미국채 포지션이 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3월 금융시장은 SVB 파산과 미국 및 유럽은행의 혼란을 겪었습니다. 오늘날은 2008년과는 다른 점을 이해하는 것이 중요하다고 판단합니다. 오늘날 전반적인 은행 자산과 자본비율이 훨씬 개선되었으며, 중앙은행은 은행들의 원활한 운영을 위해 일간 유동성을 공급하며 전세계적으로 신속하게 대응하고 있습니다. 현 투자환경에서 특히 기회가 있다고 판단되는 자산은 채권과 배당주라고 생각하고 있으며, 투자등급채 및 국부펀드도 선호하고 있지만, 신중국 현저통화 채권도 매력적이어 보입니다. 중국 리오프닝 및 유럽이 예상보다 선전하면서 미국 이외 지역의 주식 또한 기회가 있다고 생각합니다. 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다. 동 펀드투자자는 연준이 여전히 긴축적인 스탠스를 취함에 따라 주식에 보수적인 뷰를 가지고 있으며, 경기침체에 대한 우려가 극대화 되는 경우 추가적으로 하락할 여지가 있다고 판단하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌인컴FOFS(달러형)	2.05	9.41	4.49	-5.42
(비교지수 대비 성과)	(-1.60)	(1.90)	(1.30)	(2.22)
비교지수(벤치마크)	3.65	7.51	3.19	-7.64

* 비교지수(벤치마크): S&P500 X 47.5% + Barclays Capital U.S. Aggregate Index X 47.5% + BM없음 X 5%

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

(단위: %)

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

글로벌인컴FOFS(달러형)	-5.42	2.05	27.75	20.73
(비교지수 대비 성과)	(2.22)	(4.52)	(8.23)	(-8.22)
비교지수(벤치마크)	-7.64	-2.47	19.52	28.95

* 비교지수(벤치마크): S&P500 X 47.5% + Barclays Capital U.S. Aggregate Index X 47.5% + BM없음 X 5%

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

▶ 손익현황

(단위: 천USD)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	-	-	-	16	-	-	-	-	-	-	-	16
당기	-	-	-	5	-	-	-	-	-	-	-	5

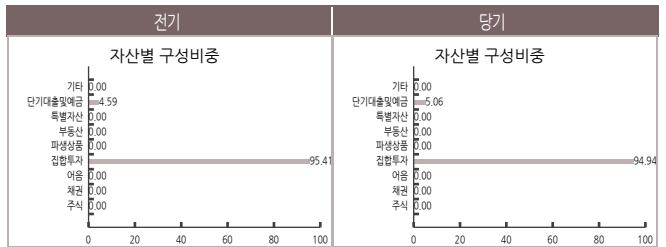
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 천USD, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD	0	0	0	231	0	0	0	0	0	12	0	243
(1,301.90)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.94)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.06)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	231	0	0	0	0	0	12	0	243

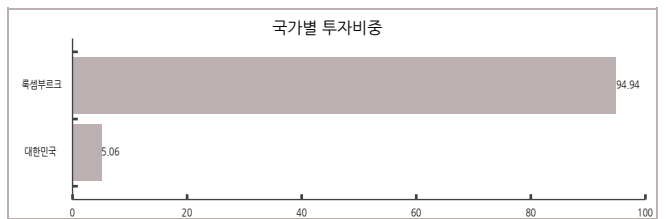
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	94.94	6		
2	대한민국	5.06	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 Franklin Income Fund	94.94	6		
2	단기상품 USD Deposit	5.06	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Franklin Income Fund	수익증권	225	231	룩셈부르크	USD	94.94

* 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예저금	한국씨티은행	2013-07-17	12	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	
최미영	부사장	44	74	2,315,367	-	-	2119000125
이대석	차장	41	74	2,315,367	-	-	2120001220
김태현	차장	40	74	2,315,367	-	-	2119000109
윤유라	대리	31	74	2,315,367	-	-	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. (인터넷주소 <http://ds.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

'글로벌인컴FOFS(달러형)' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.02	0	0.02
판매회사	0	0.08	0	0.08
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	0	0.10	0	0.10
기타비용	0	-	0	0.01
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	-	0
	조서분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0
	합계	0	-	0
증권거래세	0	-	0	-

* 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	0.4216	0	0.4216
당기	0.4453	0	0.4453

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

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

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 시계지표의 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 증권은 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 운용 전략에 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.

- 해외재간접구조 현황

- 1) 해외운용사명: Franklin Templeton
- 2) 해외소재지: 룩셈부르크
- 3) 해외운용전문인력: Edward D. Perks

▶ 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 수행될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.