

C5004 글로벌다이나믹멀티에셋형

※ 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 글로벌다이나믹멀티에셋형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 이스트스트프링자산운용에 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 | 글로벌다이나믹멀티에셋형 | | |
| 금융투자협회 펀드코드 | AS362 | | |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 추가형, 중류형 | 최초설정일 | 2014.05.07 |
| 운용기간 | 2021.07.01 ~ 2021.09.30 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간 없음 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 | 펀드재산보관회사 | 우리은행 |
| 판매회사 | ABL생명보험 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 투자 목적은 상장지수집합투자증권(ETF) 등을 이용하여 전세계 다양한 자산군(주식, 채권, 원자재, 단기자산 등)에 분산 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구함에 있습니다. | | |

▶ 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 |
|--------------|---------------------|----------|----------|--------|
| 글로벌다이나믹멀티에셋형 | 자산 총액 (A) | 17,192 | 17,328 | 0.79 |
| | 부채 총액 (B) | 10 | 23 | 127.18 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 17,181 | 17,305 | 0.72 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 12,108 | 12,274 | 1.37 |
| | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 1,418.97 | 1,409.87 | -0.64 |

* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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

3분기 글로벌 증시는 혼조세로 마감하였습니다. 백신 승인 소식과 견고한 고용 지표 발표, 그리고 미국 기업 실적 호조 등의 호재가 경기 낙관론으로 증시 상승 요인으로 작용하였습니다. 하지만 아프가니스탄 관련한 지정학적 리스크와 중국 헝타그룹의 파산 위기 등은 증시에 부정적으로 작용하기도 했습니다. 분기 말에는 인플레이션 압력이 심화되면서 Fed가 긴축적 스탠스를 취함에 따라, 채권금리가 크게 상승하며 미국 고물가 상승으로 중 심으로 큰 하락세를 보였습니다. 3분기 금 가격은 7월 고용현황이 호조를 나타내며 미국의 고용개선이 확인된 것과 고물가와 경제지표의 부진에 대한 경기 둔화 우려를 연준에서 일시적이라고 언급하며 달러 강세가 형성되면서, 금 가격이 약재로 작용하였습니다. 우리는 중국에서 델타 변이와 공급 병목 현상으로 중 산업이 증가율과 제조업 성장세, 그리고 소매판매 지표 등의 다양한 경제지표 부진이 나타나고 부동산 약세까지 겹쳐지며 우리 가격에 부정적으로 작용했습니다. 유가는 허리케인 IDA에 인한 멕시코 공 급 차질과 더불어 원유의 견고한 수요 흐름으로 인해, EIA 미 원유 재고가 큰 폭의 감소세를 보였다는 점이 유가에 긍정적으로 작용하며 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 펀드에서는 하위ETF에 대한 전체 투자 비중을 TIPP 전략을 통해 관리하고 있습니다. 이는 과거 60일 중 가장 높았던 기준가의 일정 수준을 보존하는 형태로 적용되며, 하위ETF는 주식형 4종목과 원자재형 2종목에 투자하고 있습니다. 전체 투자 비중 대비 하위 ETF의 비중은 각각의 ETF의 위험을 배분하는 형태의 투자 전략을 적용함으로써 위험관리 및 수익극대화를 추구하고 있습니다. 또한 ETF의 각 종목은 최대 25%수준 이내로 비중을 조절하여 투자 하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------------|--------|--------|--------|---------|
| 글로벌다이나믹멀티에셋형 | -0.64 | 4.35 | 6.61 | 20.85 |

* 비교지수(벤치마크): (주)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 |
|--------------|-------|-------|-------|-------|
| 글로벌다이나믹멀티에셋형 | 20.85 | 34.21 | 31.75 | 40.75 |

* 비교지수(벤치마크): (주)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 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 60 | 0 | 0 | 779 | -111 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2 | 91 | 821 |
| 당기 | 20 | 0 | 0 | 350 | -698 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 207 | -115 |

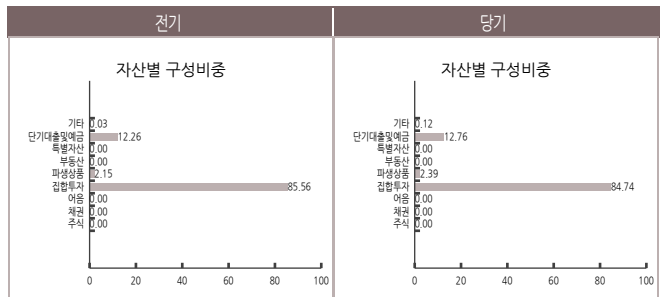
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|-----------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|---------|-----------|---------|---------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| USD | 0 | 0 | 0 | 14,683 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 460 | 0 | 15,144 |
| (1184.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (84.74) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (2.66) | (0.00) | (87.39) |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 0 | 414 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,750 | 20 | 2,184 |
| (1.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (2.39) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (10.10) | (0.12) | (12.61) | |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 14,683 | 414 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,210 | 20 | 17,328 |

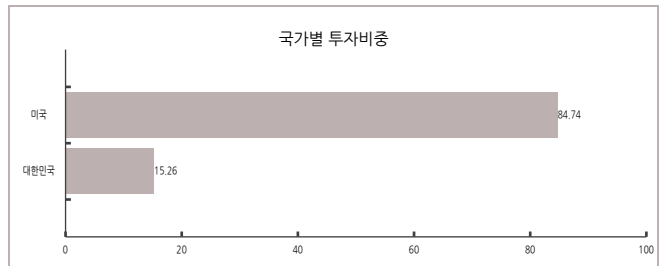
* (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|----|-----|----|
| 1 | 미국 | 84.74 | 6 | | |
| 2 | 대한민국 | 15.26 | 7 | | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |



▶ 한해지에 관한 사항

| | |
|---------------|--|
| 환헤지란? | - 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 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 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 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(21.09.30) 현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (21.07.01 ~ 21.09.30) | 환헤지로 인한 손익 (21.07.01 ~ 21.09.30) |
|--------------------|-------------------------|---|----------------------------------|
| - | 86.8 | 환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다. | |

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

| 종목 | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|-------------|-------|-------|---------|----|
| 미국달러F202110 | 매도 | 1,110 | 13,155 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------------------------------------|-------|----|--|------|
| 1 | 집합투자증권 SPDR S&P 500 ETF TRUST | 16.62 | 6 | 단기상품 은대(우리은행) | 7.21 |
| 2 | 집합투자증권 INVECO DB PRECIOUS METALS F | 11.64 | 7 | 집합투자증권 Vanguard FTSE Pacific ETF | 6.25 |
| 3 | 집합투자증권 Invesco DB Base Metals Fund | 10.35 | 8 | 집합투자증권 VANECK RARE EARTH STR METAL | 4.20 |
| 4 | 집합투자증권 ISHARES CORE MSCI EMERGING | 9.02 | 9 | 집합투자증권 VANECK VECTORS AGRIBUSINESS ETF | 4.15 |
| 5 | 집합투자증권 Vanguard FTSE Europe ETF | 8.50 | 10 | 집합투자증권 GLOBAL X LITHIUM ETF | 3.96 |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---------------------------------|------|-------|-------|------|-----|-------|
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 수익증권 | 2,585 | 2,881 | 미국 | USD | 16.62 |
| INVECO DB PRECIOUS METALS F | 수익증권 | 2,090 | 2,018 | 미국 | USD | 11.64 |
| Invesco DB Base Metals Fund | 수익증권 | 1,676 | 1,793 | 미국 | USD | 10.35 |
| ISHARES CORE MSCI EMERGING | 수익증권 | 1,568 | 1,563 | 미국 | USD | 9.02 |
| Vanguard FTSE Europe ETF | 수익증권 | 1,371 | 1,473 | 미국 | USD | 8.50 |
| Vanguard FTSE Pacific ETF | 수익증권 | 1,019 | 1,083 | 미국 | USD | 6.25 |
| VANECK RARE EARTH STR METAL | 수익증권 | 584 | 727 | 미국 | USD | 4.20 |
| VANECK VECTORS AGRIBUSINESS ETF | 수익증권 | 694 | 719 | 미국 | USD | 4.15 |
| GLOBAL X LITHIUM ETF | 수익증권 | 499 | 685 | 미국 | USD | 3.96 |

* 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 | 2014-05-07 | 1,249 | 0.46 | - | 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 | 42 | 81 | 2,556,282 | - | - | 2119000125 |
| 이대석 | 차장 | 39 | 81 | 2,556,282 | - | - | 2120001220 |
| 김태현 | 과장 | 38 | 81 | 2,556,282 | - | - | 2119000109 |
| 윤유라 | 대리 | 29 | 81 | 2,556,282 | - | - | 2121001284 |

* 성명이 굵게 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.fks.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 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 | 8 | 0.05 | 9 | 0.05 | |
| 판매회사 | 18 | 0.11 | 19 | 0.11 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 | |
| 일반사무관리회사 | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| 보수합계 | 28 | 0.17 | 30 | 0.17 | |
| 기타비용 | 1 | 0.01 | 1 | 0.01 | |
| 매매 중개수수료 | 단순매매 중개수수료 | 11 | 0.06 | 10 | 0.06 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 합계 | 11 | 0.06 | 10 | 0.06 |
| 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |

* 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 | 0.7048 | 0.2356 | 0.9404 |
| 당기 | 0.704 | 0.2397 | 0.9437 |

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