

C7007 글로벌다이내믹채권재간접형

※ 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 글로벌다이내믹채권재간접형의 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 미래에셋자산운용에 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

펀드 명칭	글로벌다이내믹채권재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE207		
펀드의 종류	변액보험, 추가형 일반형	최초설정일	2016.05.13
운용기간	2021.07.01 ~ 2021.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자 목적은 글로벌 시장 내 채권을 대상으로 자산배분 전략을 사용하는 집합투자기구에 투자함으로써 적정 수준의 자본 이득과 이자 수익을 달성함에 있습니다		

▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, 백만화, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌다이내믹채권재간접형	자산 총액 (A)	2,368	1,631	-31.14
	부채 총액 (B)	1	1	-30.46
	순자산총액 (C=A-B)	2,367	1,630	-31.14
	발행 수익증권 총수 (D)	2,103	1,450	-31.05
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,125.53	1,124.19	-0.12

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 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

미국 국제 금리는 2분기 강세장을 7월까지 이어가는 모습을 보였으나 8, 9월 급격한 약세를 기록하면서, 분기 간으로 보면 수준의 약세를 기록하였습니다. 이와 같은 변동성을 유발한 주된 요인은 7월까지 가능한 완화적인 모습을 보이려 노력했던 중앙은행들이 일제히 테이퍼링 신호를 보내기 시작한 것입니다. 각종 완화적 제도를 추가 도입하던 미국 연방준비제도 이사회의서는 11월 긴축 시작을 시사하였으며, 유럽중앙은행의 자산매입속도 감축 결정, 영란은행의 금리인상 관련 절차 논의, 호주 중앙은행의 자산매입 규모 축소 결정 등 연준 이외의 글로벌 주요 중앙은행들도 연이어 긴축 신호를 보내기 시작하면서, 채권 금리에 부담을 주는 요인으로 작용하였습니다. 동시에 중국恒大 그룹 디폴트 리스크와 미국 부채 한도 협상 우려 등이 신용물들에 대한 우려를 가중시키면서 이머징 소버린 섹터와 하위 등급 회사채의 약세가 크게 나타났습니다.

※ 동 펀드는 재간접형펀드 내에서 환헤지를 하고 있으며, 21년 9월 30일 기준으로 목표환헤지비율 100% 대비 95.86%의 헤지 포지션을 유지하고 있습니다. 환위험을 최소화하기 위해서 선물환 등을 이용하여 환위험 헤지를 추구하고 있지만 펀드내 설정/해지, 추가변동, 환율 변동 및 펀드 규모에 따라 실제 환헤지비율은 목표환헤지비율과 상이할 수 있으며, 이 경우 환위험이 완전히 제거되지 않을 수 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 연방준비제도 이사회의에서 11월 테이퍼링 가능성을 시사하고, 기준 시장의 예상보다 빠른 속도의 테이퍼링 가능성을 제기하였으며, 주요 중앙은행들 역시 인플레이션 대응, 금융안정 등을 목표로 팬데믹 대응 차원에서 시작하였던 통화정책의 정상화를 시도하기로 결정하였다는 점에서, 당장의 금융 시장 환경은 채권에 부담스러운 방향으로 전환되고 있습니다. 더욱이 미국에서는 연준의 일시적 물가인력 전망에 대한 의구심이 확대되고 공급 측면의 병목 현상도 다소 느리게 완화되고 있어, 기대 인플레이션을 통한 금리 상승 압박도 일부 존재하는 상황입니다.

글로벌 중앙은행들의 긴축 스탠스, 공급 병목 현상 등으로 당분간 높게 나타날 것으로 우려되는 물가 상승을 고려하면 채권시장의 유의미한 강세를 기대하기는 어려운 상황입니다. 이에 중장기 국채를 중립 혹은 그 이하에서 유지하는 가운데 상황에 따라 유연하게 대응할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌다이내믹채권재간접형	-0.12	0.50	-0.39	1.36

※ 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
글로벌다이내믹채권재간접형	1.36	3.48	10.29	10.07

※ 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	0	0	0	18	0	0	0	0	0	0	-3	15
당기	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	-2	0

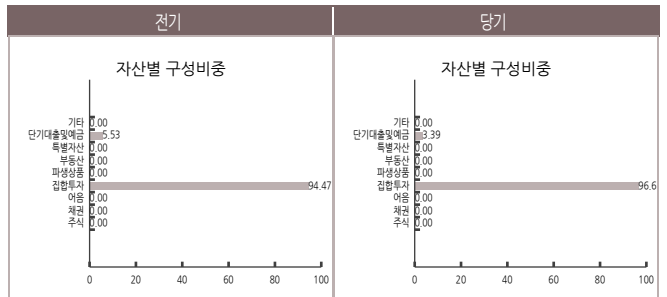
3. 자산현황

▶ 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	1,575	0	0	0	0	0	55	0	1,631
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.61)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.39)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	1,575	0	0	0	0	0	55	0	1,631

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	미래에셋글로벌다이내믹채권저위험채권 F	96.61	6	
2	단기상품	우리은행	3.39	7	
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋글로벌다이내믹채권저위험채권 F	채권형	1,576	1,575	대한민국	KRW	96.61

※ 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	2016-05-13	55	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 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://dis.kofia.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	0	0.00	0	0.00	
판매회사	3	0.10	2	0.10	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	3	0.11	2	0.11	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
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	0.4471	0	0.4471
당기	0.4471	0	0.4471

※ 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.

'글로벌다이나믹채권재간접형' 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)