

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 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 금융투자법에 관한 법률			
펀드명칭	글로벌다이나믹멀티에셋형		
금융투자협회 펀드코드	AS362	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험 변액보험, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2014.05.07
운용기간	2024.07.01 ~ 2024.09.30	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.		

▶ 자산 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)	15,722	16,276	3.52
	부채 총액 (B)	9	10	3.57
	순자산총액 (C=A-B)	15,712	16,266	3.52
	발행 수익증권 총수 (D)	11,801	11,779	-0.19
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,331.46	1,380.95	3.72

* 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

3분기 글로벌 증시는 상승했습니다. 미국 7월 고용 지표의 부진으로 경기침체의 공포가 확산되어 한 때 글로벌 증시의 폭락이 있었지만, 저가 매수세가 대량으로 유입되고 이후 미국 연준의 빅컷 50bp 기준금리 인하에 경기 연속 회복 기대감이 확대되며 상승하였습니다. 3분기 구리 가격은 미국 달러 약세와 중국의 경기 부양 조치로 상승하였습니다. 국제 유가는 세계 최대 원유 소비국인 미국과 중국의 경기 둔화 우려에 따른 수요 증가 하락을 이끄는 가운데, OPEC+의 공급과잉 우려까지 부각되며 하락 폭이 심화되었습니다. 금 가격은 미국의 금리 인하, 중동지역의 전쟁 및 정치적 리스크가 부각되며 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 글로벌 주식시장은 소폭의 상승세를 보일 것으로 예상됩니다. 미국 고용시장 둔화 우려가 있음에도 연준의 추가 금리 인하가 예고되며 연착륙에 대한 기대감이 시장에 긍정적인 영향을 미칠 것으로 예상합니다. 다만, 3분기 실적시즌의 결과와 한 달 앞으로 다가온 미국 대선은 시장 변동성을 키울 수 있는 요인입니다. 글로벌 중앙은행들의 금 매입과 더불어 본격적인 미 연준의 금리 인하 사이클 시작으로 금 가격은 상승세를 이어갈 것으로 보입니다. 구리 광석의 공급 부족이 내년까지 이어질 것으로 예상되면서 구리 가격은 상승할 것으로 전망합니다. 국제유가는 겨울철 추운 날씨로 인한 난방유 수요 증가 전까지는 계절적 비수기로 인한 수요 감소가 예상되어 하락할 것으로 판단합니다. 지정학적 위험의 감소 역시 유가 하락 리스크 요인 중 하나입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌다이나믹멀티에셋형	3.72	5.72	10.48	14.84

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌다이나믹멀티에셋형	14.84	17.28	-2.05	31.45

* 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	70	-	-	194	-267	-	-	-	-	8	289	294
당기	38	-	-	40	438	-	-	-	-	8	54	579

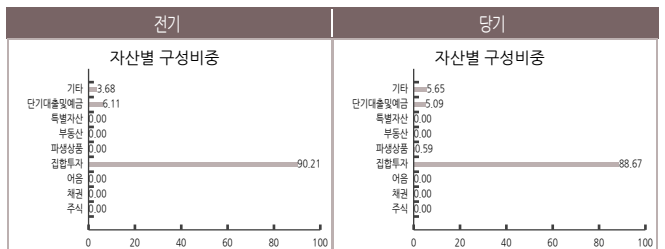
3. 자산현황

▶ 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	13,086	0	0	0	0	0	29	0	13,115
(1,307.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(80.40)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.18)	(0.00)	(80.58)
KRW	0	0	0	1,345	96	0	0	0	0	799	920	3,161
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.27)	(0.59)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.91)	(5.65)	(19.42)
합계	0	0	0	14,431	96	0	0	0	0	828	920	16,276

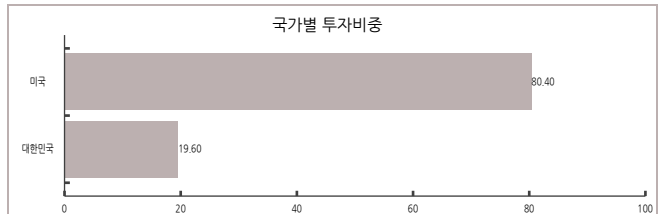
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중	국가명	비중
1	미국	80.40		
2	대한민국	19.60		
3				
4				
5				



▶ 환헤지에 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 발생됩니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 손실이 발생됩니다. - 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 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(24.09.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (24.07.01 ~ 24.09.30)	환헤지로 인한 손익 (24.07.01 ~ 24.09.30)
-	90.6	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
미국달러F 202410	매도	910	11,889	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 Vanguard FTSE Europe ETF	19.29	6	집합투자증권 VANGUARD INFO TECH ETF	4.04
2	집합투자증권 Vanguard FTSE Pacific ETF	18.65	7	집합투자증권 ISHARES U.S. AEROSPACE & DEFENSE ETF	3.91
3	집합투자증권 KODEX 미국S&P500TR	8.27	8	집합투자증권 ARK FINTECH INNOVATION ETF	3.85
4	집합투자증권 ISHARES CORE MSCI EMERGING	8.15	9	집합투자증권 ISHARES PREFERRED & INCOMES	3.82
5	기타 증가금(유인선물)	5.63	10	집합투자증권 ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	3.76

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Vanguard FTSE Europe ETF	수익증권	3,086	3,140	미국	USD	19.29
Vanguard FTSE Pacific ETF	수익증권	2,974	3,036	미국	USD	18.65
KODEX 미국S&P500TR	수익증권	1,361	1,345	대한민국	KRW	8.27
ISHARES CORE MSCI EMERGING	수익증권	1,225	1,326	미국	USD	8.15
VANGUARD INFO TECH ETF	수익증권	558	658	미국	USD	4.04
ISHARES U.S. AEROSPACE & DEFENSE ETF	수익증권	582	637	미국	USD	3.91
ARK FINTECH INNOVATION ETF	수익증권	581	627	미국	USD	3.85
ISHARES PREFERRED & INCOMES	수익증권	610	621	미국	USD	3.82
ISHARES NASDAQ BIOTECHNOLOGY	수익증권	590	612	미국	USD	3.76

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	76	2,280,017	2119000125
김태현	차장	76	2,280,017	2119000109
윤유라	과장	76	2,280,017	2121001284
이수민	사원	76	2,280,017	2124000320

* 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
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라
2024.03.15 ~ 현재	이수민

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	8	0.05	8	0.05	
판매회사	17	0.11	17	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	-	1	-	
보수합계	26	0.17	27	0.17	
기타비용	1	0.01	2	0.01	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	9	0.06	8	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	9	0.06	8	0.05
증권거래세	0	-	0	-	

* 펀드의 순자산총액(간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증개수수료는 제외합니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

* ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7071	0.2334	0.9405
당기	0.7128	0.2109	0.9237

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.
 * 매매증개수수료 비율이란 매매증개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증개수수료의 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 개별증권의 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 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.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

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

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등
 해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

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