

G2002 글로벌리치투게더주식재간접형

※ 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 글로벌리치투게더주식재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 금융투자자산운용에 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	글로벌리치투게더주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	CH537	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 변액보통, 일반형	최초설정일	2018.11.02
운용기간	2025.04.01 ~ 2025.06.30	존속기간	
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	전세계 증시에 상장된 혁신기업과 고소비계층을 타겟으로 하는 소비재 관련 기업의 주식 또는 이러한 주식에 투자하는 집합투자증권에 순자산에 100% 이내로 투자함으로써 안정적인 장기 수익 및 추가적인 자본 이득을 추구합니다.		

▶ 자산 현황

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

(단위 : 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌리치투게더주식재간접형	자산 총액 (A)	9,678	10,392	7.38
	부채 총액 (B)	5	4	-5.10
	순자산총액 (C=A-B)	9,673	10,387	7.38
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,287	6,241	-0.72
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,538.69	1,664.30	8.16

※ 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

2분기 글로벌 증시는 MSCI ACWI(USD) 기준 +10.97% 상승하는 흐름을 보였습니다. 트럼프의 관세 정책 영향으로 인플레이션과 경기 둔화 우려가 시장을 지배하며 1분기는 부진한 수익률을 기록하였으나, 2분기에는 주요 선진국들과 협상을 통한 결과가 도출되고 관세 유예 등이 발표되면서 시장은 재차 상승했습니다. 유럽 지역은 금리인하 국면 진행 및 정책 지원 발표 등 긍정적 요인이 작용하였고 신흥국 역시 밸류에이션 매력과 글로벌 자금의 유입 등 영향으로 상승하였습니다. 이처럼 글로벌 위험자산에 대한 선호도가 증가하면서 시 반도체 테마로 수급이 쏠리는 모습을 보였습니다. 6월 초 이스라엘-이란 간 전쟁으로 시장은 일시적으로 변동성 확대되었으나 미국의 중재로 인해 지정화 리스크는 조기 해소되며 양호한 2분기 수익률을 실현하였습니다.

※ 동 펀드는 재간접펀드 내에서 환헤지를 하고 있으며, 25년 6월 30일 기준으로 80%의 헤지 포지션을 유지하고 있습니다. 환위험을 최소화하기 위해서 선물환 등을 이용하여 환위험 헤지를 추구하고 있지만 펀드내 설정/헤지, 주기변동, 환율 변동 및 펀드 규모에 따라 실제 환헤지비용은 목표환헤지비용과 상이할 수 있으며, 이 경우 환위험이 완전히 제거되지 않을 수 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 글로벌 증시는 완만한 상승세를 지속할 것으로 전망합니다. 트럼프의 관세 정책에 대한 미칠적 요인이 감소하는 가운데, 하반기는 금리인하, 감세 등 친 시장 정책들이 투자자의 심리에 긍정적으로 작용할 것으로 보여집니다. 미국 경제 성장률 부진과 하반기 기업이익 성장 둔화 우려가 존재하나 달러약세에 따른 주요 글로벌기업의 매출과 이익이 성장하고 법인세 인하 등 정책까지 더해진다면 향후 높은 밸류에이션을 정당화시켜줄 수 있을 것으로 보입니다. 다만 시장의 상승 속도에 대한 조절은 필요할 것으로 보이기 때문에 섹터나 특정 테마로 쏠린 수급이 어느 정도 해소된 이후 재상승할 것으로 판단합니다. 미국 내 주요지수가 전고점을 갱신하고 신고가를 지속하는 흐름을 전망하며 상반기 양호한 수익률을 기록했던 유럽과 신흥국 일부 국가들은 소폭 조정 이후, 연말까지 완만한 상승 흐름으로 이어질 것이라고 전망합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌리치투게더주식재간접형	8.16	-1.90	12.11	8.82

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌리치투게더주식재간접형	8.82	14.66	35.22	41.57

* 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	1	-	-	-1,023	-	-	-	-	-	7	-29	-1,045
당기	1	-	-	740	-	-	-	-	-	3	-22	722

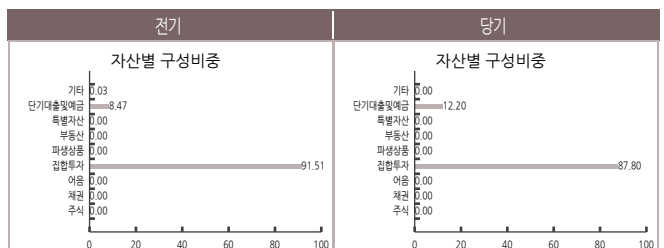
3. 자산현황

▶ 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	793	0	0	0	0	0	250	0	1,042
(1,350.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.63)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.40)	(0.00)	(10.03)
KRW	0	0	0	8,331	0	0	0	0	0	1,018	0	9,349
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(80.17)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.80)	(0.00)	(89.97)
합 계	0	0	0	9,124	0	0	0	0	0	1,268	0	10,391

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	TIMEFOLIO 글로벌소브트렌드액티브	61.74	6	기타	중거금(넥스트증권(선물))	0.00
2	집합투자증권	에셋플러스글로벌리치투게더증권 자투자신탁1호(주식)	18.43	7			
3	단기상품	온대(국민은행)	9.80	8			
4	집합투자증권	INVECO NASDAQ 100 ETF	7.63	9			
5	단기상품	USD Deposit(CITIKR)	2.40	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIMEFOU 글로벌소브트렌드액티브	수익증권	6,586	6,416	대한민국	KRW	61.74
에셋플러스글로벌리치투게더증권 자투자신탁1호(주식)	주식형	737	1,915	대한민국	KRW	18.43
INVECO NASDAQ 100 ETF	수익증권	738	793	미국	USD	7.63

※ 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	국민은행	2018-11-02	1,018	2.07	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2025-06-25	250	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	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	75	2,291,612	2119000125
김태현	차장	75	2,291,612	2119000109
윤유라	과장	75	2,291,612	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 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
----	--------

2019.01.25 ~ 현재
2019.01.24 ~ 현재
2021.07.16 ~ 현재

최미영
김태현
윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	1	0.01	1	0.01
판매회사	12	0.11	10	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	14	0.13	12	0.13
기타비용	0	-	0	-
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	1	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	-
	합계	0	1	0.01
증권거래세	0	-	0	-

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한것입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

※ ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5345	0.0167	0.5512
당기	0.5316	0.0452	0.5768

※ 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.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 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 현금성 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.

▶ 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.