

C1006 글로벌인프라주식재간접형

※ 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 글로벌인프라주식재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자사는 하나비즈니스자산운용에 의하여 투자일임 운영됩니다.

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	글로벌인프라주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BV062		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2017.05.12
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자 목적은 전세계 상장된 인프라스트럭처 자산의 관리, 소유 또는 운영 등과 관련된 주식 또는 이러한 주식 등에 투자하는 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 안정적인 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과 수익을 달성하는 것입니다.		

▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, 백만환, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌인프라주식재간접형	자산 총액 (A)	4,280	4,270	-0.21
	부채 총액 (B)	8	2	-76.96
	순자산총액 (C=A-B)	4,272	4,269	-0.08
	발행 수익증권 총수 (D)	3,717	3,590	-3.41
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,149.39	1,189	3.45

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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

글로벌 증시는 6월 미국 제조업 구매관리자수 호조에 따른 경기 모멘텀 기대감이 높았습니다. 그러나, 경기민감주들의 단기 차익 실현 물량 출회 속에 일부 연준 위원들의 2022 연말 금리인상 발언이 부담 요인으로 작용하며 혼조세를 보였습니다. 그러나, 분기말 인프라 부양책 합의 소식과 각종 지표 개선이 중시되면서 호재로 작용하였으며, 인플레이션이 일시적이라는 시장 참여자의 인식과 함께 미국 주주 지수는 사상 최고치를 경신하였습니다. 한편 코로나 델타 변이 바이러스가 확산세를 이어가고 있고, 전체적인 시장 상승 탄력이 이어질 것에 따라 개별 이벤트에 따라 업종간, 종목간 계속해서 빠른 속도로 순환해 장세를 연출하고 있는 모습입니다. 분기중 글로벌 인프라 시장은 상승하였습니다. 지역별로는 북미와 유럽을 중심으로 상승하였고, 아시아 태평양 지역 인프라는 소폭 하락하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

6월 24일 미국 인프라 합의안은 분야별로 도로/교량 1,090억, 전력 인프라 730억, 광대역 650억, 대중 교통 490억, 공항 250억, 전기차 인프라 75억 달러 등입니다. 재원은 국세청 승은 세수, 5G 주파수 경매, 미사용 실업보험금제 기금, 전략석유 보유분 판매 등을 통해 마련할 계획입니다. 이 합의는 기존 바이든 행정부가 제안한 수준보다 줄어든 1조 달러 수준으로 신규 투자는 5,590억 규모이고, 이는 민주당이 애초 제시한 수준보다 크게 낮아진 것이지만, 양당이 합의에 이르렀다는 점이 긍정적으로 해석되며 통신인프라, 에너지, 전기 및 유료도로 등에 주력으로 투자하는 하나UBS글로벌인프라 펀드에도 호재로 작용할 것으로 분석됩니다. 통화 및 재정정책에 이어 경기 연착륙을 위해서는 인프라 투자안을 중심으로 한 재정정책이 계속 진행될 것입니다. 코로나로부터의 완전한 탈피를 못하는 지금, 이대로 정책적 뒷받침 없이 안정적 경제 성장이 이어질 것으로 기대하기는 어렵기 때문입니다. 경제 주체들의 대규모 소비에 신뢰도가 부족하기 때문에 대규모 재정지출을 통한 인프라 투자가 계속될 가능성이 높고, 이는 장기적인 측면에서 인프라 기업들의 성장을 의미합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌인프라주식재간접형	3.45	5.12	7.53	6.74
(비교지수 대비 성과)	(-2.19)	(-6.30)	(-8.13)	(-7.87)
비교지수(벤치마크)	5.64	11.42	15.66	14.61

※ 비교지수(벤치마크): Dow Jones Global Infrastructure Total Return Index USD Hedged(T-2) X 80% + KBP국공채(3-6월) X 10% + CALL X 10%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌인프라주식재간접형	6.74	9.19	18.71	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.87)	(-2.49)	(-4.64)	(-)
비교지수(벤치마크)	14.61	11.68	23.35	-

※ 비교지수(벤치마크): Dow Jones Global Infrastructure Total Return Index USD Hedged(T-2) X 80% + KBP국공채(3-6월) X 10% + CALL X 10%

* 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		실물 자산	기타			
전기	12	0	0	138	-92	0	0	0	0	1	11	70
당기	39	0	0	117	-7	0	0	0	0	-1	-3	145

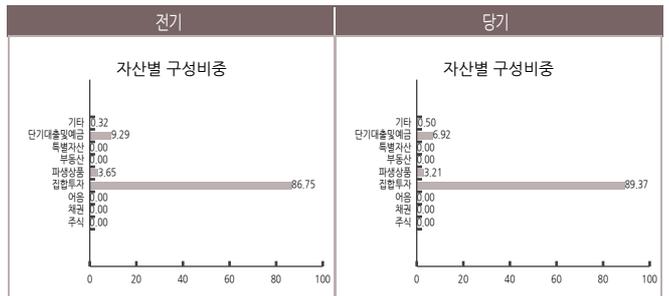
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
GBP (1559.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,592 (37.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	47 (1.11)	0 (0.00)	1,640 (38.40)
USD (1126.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	84 (1.98)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	84 (1.98)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,224 (52.08)	53 (1.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	248 (5.81)	21 (0.50)	2,546 (59.62)
합 계	0	0	0	3,816	137	0	0	0	0	295	21	4,270

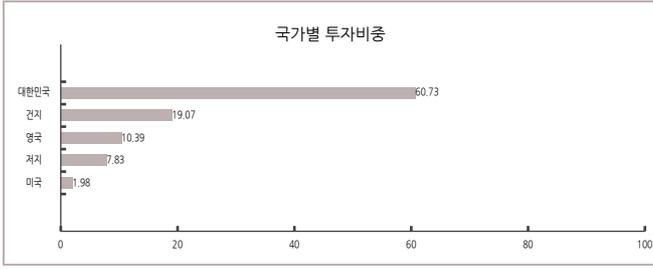
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	60.73	6		
2	건지	19.07	7		
3	영국	10.39	8		
4	저지	7.83	9		
5	미국	1.98	10		



▶ 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 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 존재하는 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 (21.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.04.01 ~ 21.06.30)	환헤지로 인한 손익 (21.04.01 ~ 21.06.30)
-	89.7	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
미국달러 F202107	매도	138	1,554	
BP CURRENCY FUT SEP21	매도	15	1,462	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 하나UBS글로벌인프라증권재주식(CF)	33.05	6	집합투자증권 BLUEFIELD SOLAR INCOME FUND	8.58
2	집합투자증권 INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	10.49	7	집합투자증권 3I INFRASTRUCTURE PLC	7.83
3	집합투자증권 HCL INFRASTRUCTURE CO LTD	10.39	8	단기상품 은대(국민은행)	5.81
4	집합투자증권 KBSTAR 단기통안채	9.54	9	단기상품 증가금(삼성생명(해외))	1.91
5	집합투자증권 맥쿼리인프라	9.49	10	단기상품 증가금(삼성생명)	1.15

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
하나UBS글로벌인프라증권재주식(CF)	주식형	1,103	1,412	대한민국	KRW	33.05
INTERNATIONAL PUBLIC PARTNER	수익증권	419	448	건지	GBP	10.49
HCL INFRASTRUCTURE CO LTD	수익증권	429	444	영국	GBP	10.39
KBSTAR 단기통안채	수익증권	406	407	대한민국	KRW	9.54
맥쿼리인프라	수익증권	344	405	대한민국	KRW	9.49
BLUEFIELD SOLAR INCOME FUND	수익증권	378	366	건지	GBP	8.58
3I INFRASTRUCTURE PLC	수익증권	330	334	저지	GBP	7.83

* 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	2017-05-12	248	0.23	-	대한민국	KRW
증거금	증거금(삼성생명)	-	49	0.00	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2021-06-30	47	0.00	-	대한민국	GBP

* 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	2,633,760	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,633,760	-	-	2119000109

* 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	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	5	0.11	5	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	5	0.12	5	0.12	
기타비용	1	0.01	0	0.01	
매매 증가수수료	단순매매 증가수수료	2	0.04	1	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	2	0.04	1	0.02
증권거래세	0	0.01	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증가수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.499	0.1339	0.6329
당기	0.5025	0.1239	0.6264

* 총보수 비용비율(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 총보수 비용 수준을 나타냅니다.

* 매매 증가수수료 비율이란 매매 증가수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증가수수료의 수준을 나타냅니다.

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