

# C8005 글로벌배당인컴주식FOFS

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 글로벌배당인컴주식FOFS의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드 재산보관회사(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 한국투자신탁운용에 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

펀드 명칭	글로벌배당인컴주식FOFS		
금융투자협회 펀드코드	B2570		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	존속기간	추가로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 투자 목적은 국내외 대표적인 배당 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득과 배당수익을 창출하는 한편 장기적으로 국내외 주식 시장 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오의 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익을 달성하는 것입니다.</li> </ul>		

### ▶ 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
글로벌배당 인컴주식FOFS	자산 총액 (A)	4,163	4,365	4.85
	부채 총액 (B)	2	2	5.93
	순자산총액 (C=A-B)	4,161	4,363	4.85
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,262	3,946	20.95
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,275.50	1,105.74	-13.31

※ 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

동 펀드의 1분기 수익률은 -13.30%를 기록하면서 벤치마크 대비 크게 아웃퍼폼(+5.72%p)하였습니다. 벤치마크는 동기간 -19.03%를 기록하였습니다. 피델리티 펀드에 대한 투자 비중은 1분기 말 기준 84.11%로 벤치마크(90%) 대비 낮은 수준을 유지하였습니다. 환헤지 비율은 분기 말로는 75.64%입니다. 1분기 원/달러 환율 1218.54로 마감하였습니다. 1분기 동안 원달러 환율은 작년 12월 말 1155.84이었으나 3월 19일 1285원까지 치솟으며 높아진 변동성을 보였습니다. 글로벌 주식 시장이 조정됨에 따라 펀드는 달러 강세 분위기속에서 75%대의 환헤지 비율을 유지하며 기준 대비 낮춰 운용을 하였습니다. 1분기에는 급격히 높아진 원달러 환율 레벨에 의해 일부 환 오픈을 해 둔 포지션이 성과에 긍정적으로 작용했습니다. 환율이 안정화된 범주에서 움직임 경우 급격한 자산가격 또는 환율의 변동, 자금의 대량 유출입 등 특별한 상황을 제외하고는 환헤지 비율을 평균 90% 이상으로 유지할 계획입니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2020년 2월 중순까지 시장은 미-중 무역 분쟁의 진전 가능성에 초점을 맞추며 긍정적인 어닝결과 등의 호재 속에 완만한 상승세를 보였습니다. 그러나 2월까지는 아시아 지역에 국한 될 것으로 예상했던 코로나 바이러스가 전 세계적으로 감염자 수가 증가함에 따라 2월 말부터 시장은 하락세를 보였습니다. 3월 중 급격한 조정을 받았던 글로벌 주식 시장은 주요국들의 정책 동조로 인해 월 후반으로

갈수록 하락 폭을 완화하는 모습을 보였습니다. 전반적으로 매크로 환경의 개선세를 전망했던 운용팀은 코로나19발 여파로 인해 당분간 실물지표의 하락세는 불가피하다고 판단하고 있습니다. 때문에 주요국들의 정책 공조는 분명 긍정적이나 시장의 변동성은 여전히 높아질 가능성이 높은 것으로 판단하고 있습니다. 이처럼 여전히 높은 변동성이 예상되는 시장 상황에서 꾸준한 '일대개념인 배당 선호'의 견을 유지합니다. 당분간 시장의 불확실성이 유지가 되며 실물경기의 부정적인 영향은 부인할 수 없는 상황입니다. 하지만 이는 과거와는 다르게 시스템적 문제가 아닌 해결방법이 명확한 문제이기 때문에 향후 바이러스 문제만 해결된다면 시장은 완만한 상승세를 다시 이어갈 수 있으리라고 판단합니다. 다만, 높아진 시장의 위험 요인에 따라 필요에 따라 기준비율(90%)보다 낮은 수준으로 현금 비중을 가져가며 운용할 계획입니다. 환헤지 비율은 분기 말 기준 75.63%로 높아진 환 변동성, 특히 시장의 변동성이 높아질수록 원달러 환율의 방향성은 위로 갈 수 있기 때문에 일부 환헤지 비율을 낮춰서 운용할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌배당인컴주식FOFS	-13.31	-9.37	-8.37	-3.93
(비교지수 대비 성과)	(5.73)	(3.40)	(4.53)	(6.48)
비교지수(벤치마크)	-19.04	-12.77	-12.90	-10.41

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index (T-1) X 90% + CALL X 10%

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

### ▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌배당인컴주식FOFS	-3.93	-0.13	4.55	-
(비교지수 대비 성과)	(6.48)	(10.13)	(4.90)	-
비교지수(벤치마크)	-10.41	-10.26	-0.35	-

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index (T-1) X 90% + CALL X 10%

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

### ▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

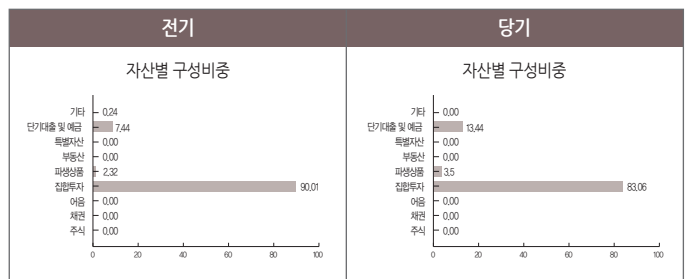
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	91	84	0	0	0	0	0	-1	174
당기	0	0	0	-473	-211	0	0	0	0	2	2	-679

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1217.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,626 (83.06)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	76 (1.74)	0 (0.00)	3,702 (84.80)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	153 (3.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	511 (11.70)	0 (0.00)	663 (15.20)
합계	0	0	0	3,626	153	0	0	0	0	587	0	4,365

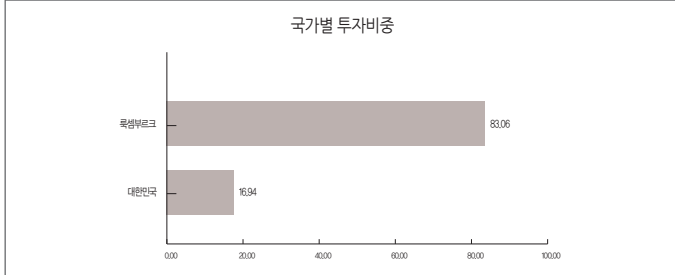
※ ( ) : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	83.06	6		
2	대한민국	16.94	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비용 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다.</li> <li>- 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비용 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.</li> <li>- 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다.</li> <li>- 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.</li> </ul>

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.01.01 ~ 20.03.31)	환헤지로 인한 손익 (20.01.01 ~ 20.03.31)
90	75.6	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
미국달러 F 202004	매도	230	2,798	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 FIDELITY-GLOBAL DIVD-AA USD	83.06	6		
2	단기상품 은대(우리은행)	11.70	7		
3	단기상품 증가금(브이아이금융투자)	3.05	8		
4	단기상품 USD Deposit(CITIKR)	1.74	9		
5	파생상품 미국달러 F 202004	0.45	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FIDELITY-GLOBAL DIVD-AA USD	수익증권	Fidelity Funds-Global Dividend Fund	4,102	3,626	룩셈부르크	USD	83.06

\* 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	2015-04-17	511	0.46		대한민국	KRW
증거금	브이아이금융투자		133	0.00		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2020-03-03	76	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	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	41	77	2,276,163	-	-	2119000125
김태현	과장	37	77	2,276,163	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	77	2,276,163	-	-	2119000110

\* 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	1	0.02	1	0.02	
판매회사	4	0.11	5	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	5	0.14	6	0.14	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매·증개수수료	단순매매·증개수수료	1	0.02	1	0.02
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.02	1	0.02
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·증개수수료는 제외하였습니다.

\* 성과보수내역 : 해당 없음

\* 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5517	0.0798	0.6315
당기	0.5526	0.0814	0.634

\* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용수준을 나타냅니다.

\* 매매 증개수수료 비율이란 매매 증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증개수수료의 수준을 나타냅니다.

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