

C9005 글로벌배당인컴주식FOFS(달러형)

※ 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 글로벌배당인컴주식FOFS(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(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 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(달러형) | | |
| 금융투자협회 펀드코드 | B3954 | | |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2015.05.26 |
| 운용기간 | 2020.10.01 ~ 2020.12.31 | 존속기간 | 취항으로 별도의 존속기간 없음 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 | 펀드재산보관회사 | 우리은행 |
| 판매회사 | ABL생명보험 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | • 투자 목적은 국내외 대표적인 배당 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득과 배당수익을 창출하는 한편 장기적으로 국내외 주식시장 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오의 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익을 달성하는 것입니다. 펀드의 기준가격 표시통화는 미국달러(USD)입니다. | | |

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.
(단위 : 천USD, 천좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|----------------------------|-------------------|--------|--------|-------|
| 글로벌배당 인컴주식FOFS (달러형) | 자산 총액 (A) | 290 | 303 | 4.63 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | 5.12 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 290 | 303 | 4.63 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 21,790 | 20,672 | -5.13 |
| | 기준가격 (E=C/D×1000) | 13.31 | 14.67 | 10.22 |

※ 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

글로벌 주식시장은 3월의 기록적인 하락세에서 회복세를 이어가며 2~3분기 강한 반등을 보였으나, 9월부터 시장은 성장주 밸류에이션 우려, 미국 대통령 선거 결과와 정책 효과를 둘러싼 시장의 변화된 기대감, 미-중 간 긴장 등을 주시하며 급격한 변동성을 보였습니다. 다만, 11월부터 글로벌 주식시장은 미 대선 결과와 예상보다 빠른 백신 개발 소식으로 강력한 랠리를 보이며 한해를 마감하였습니다. 또한, 바이든의 승리와 함께 새정부의 미-중 관계 개선 희망이 투자 심리에 긍정적으로 작용했습니다. 이러한 환경에서 당 펀드는 4분기 10.22%(USD, 2020.12.31 기준) 수익률을 기록하였으나, BM 성과 12.87%를 하회하였습니다. 경보기술과 금융 섹터 중심의 종목선정 효과는 성과에 긍정적으로 작용한 반면, 유가 상승으로 강세를 보인 에너지 섹터에 대한 비중축소 전략은 상대성과에 부정적이었습니다. 종목별로는 RSA Insurance, Allianz, 삼성전자, Enel, Sandvik 등이 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 하위펀드는 지역 및 섹터별로 분산된 포트폴리오를 구성하고 있지만 방어 섹터에 명확한 편향을 유지하고 있습니다. 견조한 성과와 강력한 대차대조표를 가진 기업에 투자해 방어적 특성을 유지하는 한편, 매력적인 밸류에이션을 가진 기업에 투자하고 고평가된 기업을 회피하는 밸류에이션 전략에 기반하여 운용하고 있습니다. 펀드의 주요 종목들은 경기에 크게 민감하지 않은 기업들로, 생명보험사를 제외한 보험사, 필수 소비재, 제약, 유틸리티, 통신 등의 방어 섹터가 해당됩니다. 하위펀드 운용팀은 올해 시장을 주도하고 있는 'FAANG' 주식을 보유하지 않고 있으며, 특히 헬스케어 섹터의 Novartis, 식품 유통기업인 Tesco, 통신 업체인 Verizon 등 상대적으로 탄력적인 현금흐름과 매력적인 밸류에이션을 보이는 방어적 특성의 주요 종목들을 보유하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미 대선 관련 리스크의 상당 부분 해소되었고, 백신을 둘러싼 불확실성이 잔존하지만 12월부터 미국, 영국, 독일 등의 주요국에서 백신 접종을 시작한 만큼 위험자산에 우호적인 환경이 이어질 것으로 기대됩니다. 이에 따라, 그 동안 위험관리 차원에서 평소 대비 높게 유지한 유동성 비중을 축소할 계획입니다. 다만, 아직 코로나19, 미-중 무역분쟁, 미 대선 등에 대한 불확실성이 남아 있으나, 재정 건정성이 높은 기업에 주목하는 하위펀드의 전략은 하락장에서 손실 폭 축소에 기여할 수 있을 것으로 판단됩니다. 또한, 향후 배당이 가장 크게 삭감될 것으로 예상되는 유럽 은행, 에너지, 항공, 여행 및 레저, 부동산 업종을 보유하지 않고 있으며, 자유소비재 관련 섹터에도 상대적으로 제한적인 비중을 유지하는 만큼 향후에도 견조한 배당을 보일 것으로 기대됩니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|---------------------|---------|---------|----------|---------|
| 글로벌배당인컴주식FOFS (달러형) | 10.22 | 14.25 | 26.57 | 8.19 |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.66) | (-7.35) | (-13.29) | (-5.01) |
| 비교지수(벤치마크) | 12.88 | 21.60 | 39.86 | 13.20 |

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

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

(단위 : %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---------------------|---------|---------|--------|---------|
| 글로벌배당인컴주식FOFS (달러형) | 8.19 | 32.76 | 26.36 | 44.68 |
| (비교지수 대비 성과) | (-5.01) | (-5.36) | (2.97) | (-9.30) |
| 비교지수(벤치마크) | 13.20 | 38.12 | 23.39 | 53.98 |

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

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

(단위 : 천USD)

▶ 손익현황

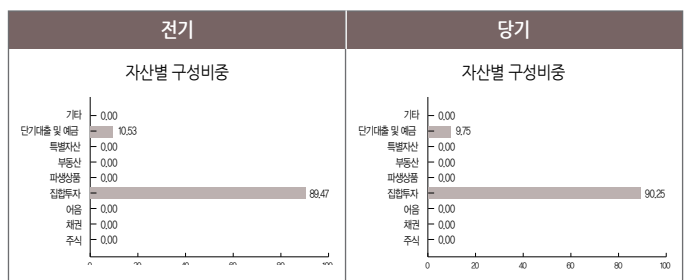
| 구분 | 증권 | | | 집합투자 | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|----|----|------|------|----|-----|------|----|-----------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 0 | 0 | 0 | 12 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 12 |
| 당기 | 0 | 0 | 0 | 29 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 29 |

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위: 천USD, %)

| 구분 | 증권 | | | 집합투자 | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---------------|----------|----------|----------|-------------|----------|----------|----------|----------|----------|-----------|----------|-------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| USD (1086.30) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 274 (90.25) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 29 (9.61) | 0 (0.00) | 303 (99.86) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.14) | 0 (0.00) | 0 (0.14) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 274 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 30 | 0 | 303 |

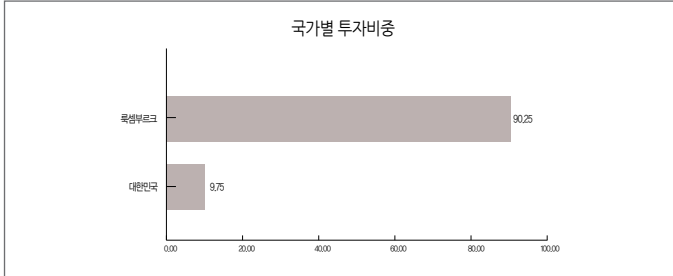
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

| | 국가명 | 비중 | | 국가명 | 비중 |
|---|-------|-------|----|-----|----|
| 1 | 룩셈부르크 | 90.25 | 6 | | |
| 2 | 대한민국 | 9.75 | 7 | | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| | 구분 | 종목명 | 비중 | | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|--------|---------------------------|-------|----|----|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 | FIDELITY-GLOBL DVD-AA USD | 90.25 | 6 | | | |
| 2 | 단기상품 | USD Deposit | 9.61 | 7 | | | |
| 3 | 단기상품 | 은대(우리은행) | 0.14 | 8 | | | |
| 4 | | | | 9 | | | |
| 5 | | | | 10 | | | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 천USD, %)

| 종목명 | 종류 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---------------------------|------|------|-------|-------|-----|-------|
| FIDELITY-GLOBL DVD-AA USD | 수익증권 | 250 | 274 | 룩셈부르크 | USD | 90.25 |

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 천USD, %)

| 종류 | 금융기관 | 취득일자 | 금액 | 금리 | 만기일 | 발행국가 | 통화 |
|-------|--------|------------|-----|------|-----|------|-----|
| 예금 | 우리은행 | 2020-07-30 | 453 | 0.23 | | 대한민국 | KRW |
| 외화예치금 | 한국씨티은행 | 2015-05-26 | 29 | 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 | 부서장 | 41 | 78 | 2,646,562,429 | | | 2119000125 |
| 이대석 | 차장 | 38 | 78 | 2,646,562,429 | | | 2120001220 |
| 김태현 | 과장 | 37 | 78 | 2,646,562,429 | | | 2119000109 |
| 최명혁 | 사원 | 28 | 78 | 2,646,562,429 | | | 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, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|-----------------|--------|
| 2019.01.25 ~ 현재 | 최미영 |
| 2020.09.17 ~ 현재 | 이대석 |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 김태현 |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 최명혁 |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 천USD, %)

| 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 자산운용사 | 0 | 0.02 | 0 | 0.02 | |
| 판매회사 | 0 | 0.11 | 0 | 0.11 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 보수합계 | 0 | 0.14 | 0 | 0.14 | |
| 기타비용 | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| 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 | 0.5588 | 0 | 0.5588 |
| 당기 | 0.5648 | 0 | 0.5648 |

※ 총보수·비용비율(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 총보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

‘글로벌배당인컴주식FOF(달러형)’ 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)