

C8003 밸류고배당주식FOFS

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 기입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 밸류고배당주식FOFS의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 미래에셋자산운용에 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	밸류고배당주식FOFS		
금융투자협회 펀드코드	B2571		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자 목적은 국내 대표적인 배당 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득과 배당수익을 창출하는 한편 장기적으로 국내 주식시장 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오의 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익을 달성하는 것입니다.		

▶ 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
밸류고배당주식FOFS	자산 총액 (A)	12,874	13,450	4.47
	부채 총액 (B)	5	5	10.49
	순자산총액 (C=A-B)	12,869	13,444	4.47
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,560	10,388	-1.63
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,218.63	1,294.17	6.20

* 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

1분기 코스피는 6.54% 상승, 코스피 200은 6.61% 상승, 코스닥은 1.26% 하락하였습니다. 1월 국내 주식시장은 정책 기대감과 신성장 산업 모멘텀에 개인 자금이 유입되었고 월초 경제 지표 및 매크로 이벤트가 시장 위험선호 심리를 견인함에 따라 강세를 보였습니다. 이후 2월로 접어들며 아시아 주요국 제조업 지수 및 한국 수출 호조 영향으로 상승세를 보였으며, 4분기 실적 발표에 따라 증시는 본격적인 실적 장세로 진입했습니다. 또한 시장 금리 및 원자재 가격의 상승세가 이어지며 경기 민감 업종과 컨택트 산업 중심으로 강세를 보였습니다. 다만 2월 하순 이후 거래대금 감소와 함께 중국 유행성 호흡 리스크, 유가 급등이 증시 상단을 제한하며 시장은 다소 동력을 잃은 모습을 보였으며 금리의 계속되는 상승과 함께 높은 변동성을 보였습니다. 1분기 간 펀드 수익률은 섹터 배분에서 부정적으로, 종목 선정에서 긍정적으로 작용했습니다. 긍정적으로 기여한 섹터는 정보기술, 헬스케어 등이 있었던 반면, 부정적으로 기여한 섹터는 임의소 비재, 커뮤니케이션서비스 등이 있었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난 달 증시 변동성을 높였던 가장 큰 원인 중 하나인 금리는 미국재 10년물 기준, 장중 한때 1.77%까지 오르는 등 3월 한 달 35bp 상승하며 2월과 마찬가지로 빠른 상승을 보였습니다. 특히 3월 FOMC에서 파월 의장이 인플레이션과 실업을 지표를 확실하게 확인한 이후 금리를 올릴 것을 재확인하는 등 전방적으로 비둘기파적 성향을 나타냈음에도 불구하고, 예상보다 빠른 경제 정상화에 대한 기대감에 따라 여전히 높은 금리 상승 압력이 있음을 보여주었습니다. 다만 금리 상승에 대한 시장의 반응은 상대적으로 안정적이었으며, 점차 높아진 금리 레벨에 적응하는 모습을 보였습니다. 향후 금리 상승 속도는 예견하기 어렵지만, 이러한 상승 흐름은 상당 기간 지속될 것으로 예상합니다. 최근 인텔의 파운드리 시장 진출 및 TSMC의 대규모 투자 계획, 마이크로소프트와 웨스턴디지탈의 키움시아 인수설 등 반도체 업계 재편과 경쟁이 점차 치열해지는 가운데, 삼성전자와 SK하이닉스에만 의존하지 않고 다양한 글로벌 고객을 확보하고 있는 장비 및 소재 기업은 충분한 가격경쟁력을 확보하며 꾸준한 이익 상승을 보일 것으로 예상합니다. 또한 원자재 가격 상승 및 물류비용 증가에 따라 평가 인상을 필요로 또한 증가하는 국면에서, 내수시장에서 독점 혹은 과점적 지위를 확보하여 평가 인상을 통해 수익성을 확보할 수 있는 기업도 긍정적으로 평가하며 비중을 확대하도록 하였습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
밸류고배당주식FOFS	6.20	30.61	40.53	60.30
(비교지수 대비 성과)	(-0.01)	(1.19)	(-0.84)	(-8.84)
비교지수(벤치마크)	6.21	29.42	41.37	69.14

* 비교지수(벤치마크): KOSPI(T-1) X 90% + CALL X 10%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
밸류고배당주식FOFS	60.30	21.61	11.36	26.63
(비교지수 대비 성과)	(-8.84)	(-18.39)	(-12.89)	(-23.12)
비교지수(벤치마크)	69.14	40.00	24.25	49.75

* 비교지수(벤치마크): KOSPI(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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	2,319	0	0	0	0	0	0	-13	2,306
당기	0	0	0	796	0	0	0	0	0	0	-15	781

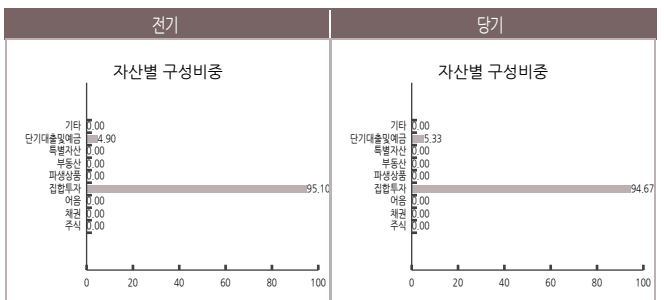
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	12,733	0	0	0	0	0	717	0	13,450
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.67)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.33)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	12,733	0	0	0	0	0	717	0	13,450

* (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 미래에셋변액보험고배당증권투자신탁(주식)	94.67	6		
2	단기상품	5.33	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋변액보험고배당증권투자신탁(주식)	주식형	9,185	12,733	대한민국	KRW	94.67

* 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	717	0.23	-	대한민국	KRW

※ 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 일일계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,597,437	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,597,437	-	-	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://dcs.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
2019.01.24 ~ 2021.03.23	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	12	0.11	14	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	13	0.12	15	0.11	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
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 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

	총보수 - 비용비율(A)	매매 - 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4687	0	0.4687
당기	0.4673	0	0.4673

※ 총보수비용비율(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 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.