

# C7008 고배당포커스30채권혼합재간접형

## ※ 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 고배당포커스30채권혼합재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공 됩니다. 다만 일발 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일발 예약된 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 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	고배당포커스30채권혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE030		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2016.05.09
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	종속기간	추가형으로 별도의 종속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사물관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	동 펀드의 투자 목적은 국내 배당 주식에 30% 이내 투자하고 나머지 부분을 국내 채권에 투자를 진행하는 혼합형 펀드에 투자함으로써 자본이득과 이자수익을 추구함에 있습니다.		

### ▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
고배당포커스30채권 혼합재간접형	자산 총액 (A)	734	595	-18.92
	부채 총액 (B)	0	0	-10.62
	순자산총액 (C=A-B)	734	595	-18.92
	발행 수익증권 총 수 (D)	595	475	-20.09
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,233.12	1,251.25	1.47

※ 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

분기간 코로나 백신 접종 확대, 경제 재개 등에 힘입어 위험자산인 신흥국 채권 및 하이일드 채권 역시 스프레드가 축소되며 강세를 보였습니다. 분기 중에 달러화의 저점이 확인된 가운데, 원유를 포함한 에너지 가격 역시 급등했습니다. 국내 시장은 6월 FOMC를 앞두고 보험세를 보이다 이후 꾸준히 상승하며 신고가를 경신했습니다. 5월 수출 및 완성차 판매 데이터에서 완만한 경기 상향 흐름을 확인할 수 있었으며 미국 비농업 고용지수가 예상치를 회회하며 미국발 초기 긴축 우려 또한 완화되는 모습이었습니다. 다만 반도체 투자 심리 회복에 따른 외국인 투자자의 자금 유입이 기대했으나 인플레이션 경계심리와 선물 옵션 만기일 영향으로 오히려 유출되는 모습을 보였습니다. 미 국제 10년물 금리가 1.5%를 하향 돌파하며 기술주가 다시 한 번 반등하는 가운데, 카카오 및 네이버 등의 기업 또한 강세를 보였습니다. 다만 FOMC에서는 점도표 상향에 따른 초기 금리인상 우려 및 예상보다 빠른 한국은행의 금리 인상, 중국 정부의 원자재 비축량 발표 등 긴축 및 경기 모멘텀 둔화에 대한 우려 또한 여전히 존재하는 상황입니다. 2분기 기간 펀드 수익률은 1.47%의 성과를 기록하였습니다. 벤치마크 수익률인 2.01%를 -0.54%p 언더퍼폼하였습니다. 긍정적으로 기여한 섹터는 정보기술, 금융 등이 있었고 부정적으로 기여한 종목은 한미반도체, SK텔레콤 등이 있었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

신규 투자 대상으로 일부 건설사 및 전자재 기업을 검토하고 있습니다. 중소형 건설사 중 향후 주택가격 증가에 따른 수혜가 예상되고, 섹터 내에서 충분한 유동성을 확보해 주가측면에서 디운사이드가 제한적인 고배당 기업을 중심으로 비중확대 하겠습니다. 전자재 기업의 경우 독보적인 경쟁력을 확보한 기업은 많지 않은 것이 사실입니다. 하지만 세부 섹터 중 주력 인력 확보와 차등 물량 증가에 따른 수요증가로 가격인상이 이루어지고 영업레버리지가 크며 제한적인 경쟁사로 산업이 이루어진 경우 투자매력도가 있다고 판단해 비중확대 하겠습니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
----	--------	--------	--------	---------

고배당포커스30채권혼합재간접형	1.47	3.21	10.30	14.15
(비교지수 대비 성과)	(-0.54)	(-1.17)	(-1.41)	(-1.25)
비교지수(벤치마크)	2.01	4.38	11.71	15.40

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI(T-1) 30%, K5채권지수A+이상(3M-3Y, 듀레이션 1.4±0.5)(T-1) 70%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
고배당포커스30채권혼합재간접형	14.15	19.82	22.27	25.31
(비교지수 대비 성과)	(-1.25)	(2.32)	(5.39)	(-0.41)
비교지수(벤치마크)	15.40	17.50	16.88	25.72

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI(T-1) 30%, K5채권지수A+이상(3M-3Y, 듀레이션 1.4±0.5)(T-1) 70%

\* 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	13	0	0	0	0	0	0	-1	12
당기	0	0	0	11	0	0	0	0	0	0	-1	11

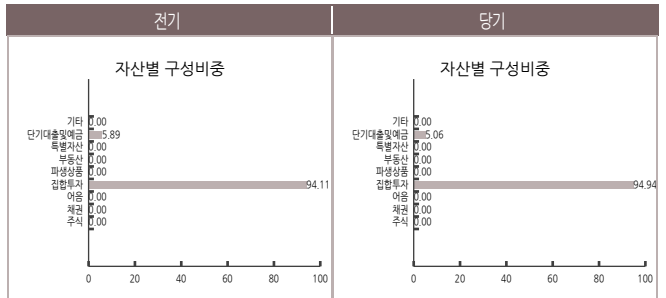
## 3. 자산현황

### ▶ 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	565	0	0	0	0	0	30	0	595
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.94)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.06)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	565	0	0	0	0	0	30	0	595

※ ( ): 구성비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	미국고배당포커스30	94.94	6	
2	단기상품	은대(우리은행)	5.06	7	
3				8	
4				9	
5				10	

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미국고배당포커스30	채권형	471	565	대한민국	KRW	94.94

※ 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	2016-05-09	30	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 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	1	0.09	1	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	1	0.10	1	0.10	
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 제외하였습니다.  
 ※ 성과보수내역: 해당 없음  
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3956	0	0.3956
당기	0.3953	0	0.3953

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

'고배당포커스30채권혼합재간접형' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당서에서 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)