

# C8003 벨류고배당주식FOFS

## ※ 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 벨류고배당주식FOFS의 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 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	벨류고배당주식FOFS		
금융투자협회 펀드코드	B2571		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 증류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
벨류고배당주식FOFS	자산 총액 (A)	13,450	14,254	5.98
	부채 총액 (B)	5	5	4.04
	순자산총액 (C=A-B)	13,444	14,249	5.98
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,388	10,364	-0.24
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,294.17	1,374.86	6.23

※ 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 보다 이후 꾸준히 상승하며 신고가를 경신했습니다. 5월 수출 및 완성차 판매 데이터에서 완만한 경기 상향 흐름을 확인할 수 있었으며 미국 비농업 고용지수가 예상치를 하회하며 미국발 조기 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 점도분 상향에 따른 조기 금리인상 우려 및 예상보다 빠른 한국은행의 금리 인상, 중국 정부의 원자재 비축분 발송 계획 발표 등 긴축 및 경기 모멘텀 둔화에 대한 우려 또한 여전히 존재하는 상황입니다. 긍정적으로 기여한 섹터는 정보기술, 금융 등이 있었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

각국 중앙은행과 정부의 적극적인 경기부양책에 힘입어 하이일드 채권, 신흥국 채권 스프레드가 축소되며 가격이 지속적으로 상승세를 이어 나갈 것으로 전망합니다. 글로벌 각국의 바이러스 백신 접종과 경제재개가 얼마나 원만하게 이뤄지는 여부가 투자 심리 회복에 중요 해질 것으로 판단합니다. 일부 신흥국의 바이러스 종식 차질로 인해 통화 흐름이 혼조세를 띠 것으로 전망하나, 금리 캐리 매력과 경제 성장 재고등을 근거로 장기적으로 봤을 때 신흥국 채권 자산을 지속적으로 긍정 평가하는 바입니다. 펀드는 향후 투자심리 축소 가능성 등을 고려해 편입비를 다소 낮은 수준인 94.5%로 유지하고 있으나, 분기중 매력적인 기회가 포착될 경우 비중을 확대할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

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

벨류고배당주식FOFS	6.23	12.82	38.75	49.29
(비교지수 대비 성과)	(-0.13)	(-0.14)	(1.10)	(-1.07)
비교지수(벤치마크)	6.36	12.96	37.65	50.36

※ 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
벨류고배당주식FOFS	49.29	29.32	23.64	37.80
(비교지수 대비 성과)	(-1.07)	(-19.10)	(-14.70)	(-23.24)
비교지수(벤치마크)	50.36	48.42	38.34	61.04

※ 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	796	0	0	0	0	0	0	-15	781
당기	0	0	0	837	0	0	0	0	0	0	-16	821

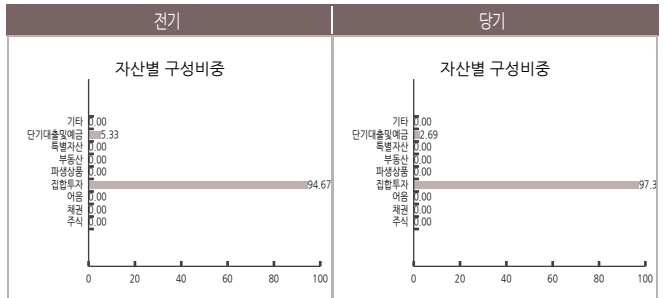
## 3. 자산현황

### ▶ 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	13,870	0	0	0	0	0	384	0	14,254
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(97.31)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.69)	(0.00)	(100.00)
합 계	0	0	0	13,870	0	0	0	0	0	384	0	14,254

※ ( ): 구성비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	미래에셋변액보험고배당증권투자신탁(주식)	97.31	6		
2	단기상품	우리은행	2.69	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	9,386	13,870	대한민국	KRW	97.31

※ 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	384	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. (인터넷주소 <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	14	0.11	15	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
보수합계	15	0.11	16	0.12	
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 예약 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	0.4673	0	0.4673
당기	0.4671	0	0.4671

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

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