

C8005 글로벌배당인컴주식FOFS

※ 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 글로벌배당인컴주식FOFS의 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

펀드명칭	글로벌배당인컴주식FOFS		
금융투자협회 펀드코드	B2570		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 중류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2021.07.01 ~ 2021.09.30	존속기간	추가형으로 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.		

▶ 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
글로벌배당인컴주식FOFS	자산 총액 (A)	5,040	5,146	2.08
	부채 총액 (B)	2	7	191.66
	순자산총액 (C=A-B)	5,038	5,139	2.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,470	3,612	4.08
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,451.81	1,422.86	-1.99

※ 기준가격이란 투자자가 집행투자증권에 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

연초 이후 시장에서 관찰되고 있는 성장주와 경기민감주 로테이션은 하위 펀드 전략에 상당한 역풍으로 작용하고 있습니다. 하위 펀드의 70~75%는 방어적 특성의 종목들로 구성되어 있으며, 이러한 종목들은 현재 시장에서 관심을 받지 못하고 있습니다. 또한, 배당주 투자자들에게 가장 큰 피해를 주고 있는 영역은 Facebook, Amazon, Apple, Alphabet 등의 성장주이며, 이들은 시장에서 약 20%의 비중을 차지하고 있지만 하위 펀드는 이러한 종목들에 투자하지 않고 있습니다. 이와 더불어, 하위 펀드는 필수 소비재 업종에 14%의 익스포저를 두고 있으며, 관련 기업들의 주가는 올해 크게 상승하지 못하고 있습니다. 종목 별로 살펴보면, Iberdrola, Enel 등 하위 펀드에서 보유 중인 스페인 유틸리티 기업들은 청정 에너지 관련 자산을 보유하고 있어 탄소배출권 거래로 큰 폭의 수익을 기대하였으나, 6월 초 스페인 정부에서 2005년 이산화탄소 배출권 거래 제도 시행 이전에 원자력과 수소 자산에서 발생한 단기 수익 환수를 제안하면서 주가는 부진한 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

하위 펀드는 낮은 매매 비율 전략을 유지합니다. 지난 분기 매매는 4% 미만으로 연평균 15%를 다소 밑돌았습니다. 보유 종목수도 현재 45개로 일반적인 범위의 하단을 유지하고 있습니다. 신규 종목 중 하나는 일본의 가계 및 개인 용품 기업인 Kao Corporation입니다. 기업 가치의 약 절반은 위생 및 생활 용품이 차지하며, 나머지는 건강 관련 제품과 화장품 등으로 구성되어 있습니다. 팬데믹으로 큰 타격을 입은 화장품 부문에서 일부 회복 잠재력이 있는 것으로 판단됩니다. 달성 가능성이 높은 중기 계획을 수립한 만큼 향후 2년 동안 약 5%의 잉여현금흐름 수익률이 예상됩니다. 해당 종목은 하위 펀드에서 높은 배당을 지급하는 종목이며, 해당 종목의 비중은 1% 수준에 그치지만, 긍정적인 투자 테마가 가시화되면 비중이 확대될 예정입니다. 하반기 경기 회복 모멘텀 둔화 및 미 연준의 테이퍼링, COVID19 변이 바이러스 등 다양한 리스크가 글로벌 금융시장의 변동성 확대에 이어질 가능성이 높은 만큼 시장을 주시하며 편비, 환헤지 비율 등을 유연하게 조절하며 대응할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌배당인컴주식FOFS	-1.99	1.22	4.22	13.51
(비교지수 대비 성과)	(-1.06)	(-4.42)	(-5.40)	(-10.23)
비교지수(벤치마크)	-0.93	5.64	9.62	23.74

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index 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
글로벌배당인컴주식FOFS	13.51	16.62	24.55	36.79
(비교지수 대비 성과)	(-10.23)	(-17.17)	(-8.25)	(-27.03)
비교지수(벤치마크)	23.74	33.79	32.80	63.82

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index 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	130	17	0	0	0	0	0	7	154
당기	0	0	0	98	-211	0	0	0	0	0	8	-104

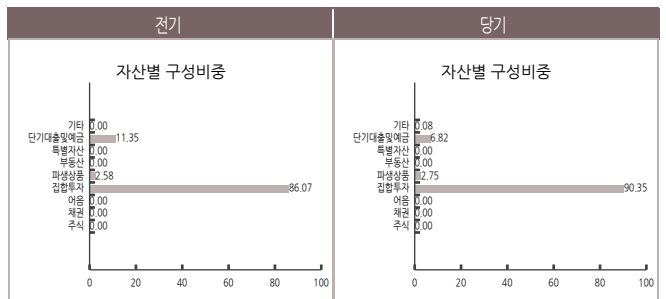
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	4,649	0	0	0	0	0	0	0	4,650
(1184.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(90.36)
KRW	0	0	0	0	141	0	0	0	0	350	4	496
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.75)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.81)	(0.08)	(9.64)
합계	0	0	0	4,649	141	0	0	0	0	350	4	5,146

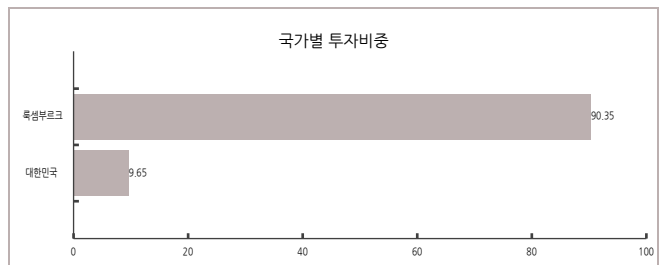
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	90.35	6		
2	대한민국	9.65	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지기간?	- 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생한다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 손실이 발생한다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(21.09.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.07.01 ~ 21.09.30)	환헤지로 인한 손익 (21.07.01 ~ 21.09.30)
100.0	95.6	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
미국달러F202110	매도	375	4,444	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	FDILITY-GLOBL.DVD-AA USD	90.35	6	
2	단기상품	은대(우리은행)	6.81	7	
3	단기상품	증거금(한국투자증권)	2.83	8	
4	단기상품	USD Deposit(CITIR)	0.01	9	
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FDILITY-GLOBL.DVD-AA USD	수익증권	4,148	4,649	룩셈부르크	USD	90.35

* 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	350	0.46	-	대한민국	KRW
증거금	증거금(한국투자증권)	-	146	0.00	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2020-03-03	0	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,556,282	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,556,282	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,556,282	-	-	2119000109
윤유라	대리	29	81	2,556,282	-	-	2121001284

* 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 투자공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <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
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	1	0.02	1	0.02	
판매회사	5	0.11	6	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	7	0.14	7	0.14	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 증거수수로	단순매매 증거수수로	1	0.02	1	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	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 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증거수수로는 제외합니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매-증거수수로 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5554	0.0857	0.6411
당기	0.5529	0.0844	0.6373

* 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 증거수수로 비율이란 매매 증거수수로를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증거수수로의 수준을 나타냅니다.

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