

C8005 글로벌배당인컴주식FOFS

※ 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 글로벌배당인컴주식FOFS의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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

펀드명칭	글로벌배당인컴주식FOFS		
금융투자협회 펀드코드	B2570	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험 변액보통, 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2024.07.01 ~ 2024.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나편드서비스
상품의 특징	투자 목적은 국내외 대표적인 배당 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득과 배당수익을 창출하는 한편 장기적으로 국내외 주식시장 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오 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)	4,777	5,518	15.50
	부채 총액 (B)	2	2	8.21
	순자산총액 (C=A-B)	4,775	5,515	15.50
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,158	3,328	5.39
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,511.96	1,657.04	9.60

* 기준가격이란 투자자가 집행투자증권을 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

3분기 글로벌 증시는 경기 둔화 우려 속 미국 대형 가치주 및 미국 외 선진국 주식의 상승, 미 연준의 50bp 정책금리 인하 이후의 신흥국 증시 상승세에 힘입어 큰 폭으로 상승하였습니다. 미국 대형 성장주의 2분기 실적은 전반적으로 양호한 모습을 보였으나 실업률 상승 및 제조업 지표 하락 등 향후 경기상황에 대한 불확실성이 주목받으며, 대형 성장주는 상대적으로 부진한 성과를 기록하였습니다. 성과는 신흥국, 미국 대형 가치주, 미국 외 선진국 주식, 미국 대형 성장주 순으로 긍정적이었습니다. 펀드가 비교적 낮은 수준의 미국 성장주 비중을 유지하고 있고, 유럽 주식 및 배당성장주에 대해 상대적으로 높은 비중을 유지하고 있는 점이 성과에 긍정적으로 기여했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 펀드는 배당과 밸류에이션이 높은 미국 및 성장주에 집중하기 보다는 유럽, 일본, 신흥국 시장에서 현금흐름이 안정적이고 배당성장률이 높은 매력적인 종목을 발굴하는 것을 추구할 것입니다. 동 펀드가 주로 투자하는 피투자펀드인 Fidelity Global Dividend Fund는 장기적인 자본 성장과 인컴을 추구하는 펀드로 성장성과 밸류에이션, 기업의 재정 상황, 자본수익률, 현금흐름, 경영진, 산업구조, 경기, 여타 요인 등을 고려해 투자하고 있으며, 특히 매력적인 배당 수익률을 제공하는 종목에 집중하고 있습니다. 피투자펀드의 운용팀은 미국 주식시장 밸류에이션이 역사적 수준, 타 시장과의 상대비교를 통해서도 높다고 판단하고 있으며, 미국 이외 지역의 밸류에이션을 현재 낮은 수준으로 판단하여 긍정적으로 바라보고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌배당인컴주식FOFS	9.60	10.13	14.84	23.24

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌배당인컴주식FOFS	23.24	39.45	16.46	35.82

* 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	-	-	-	103	-102	-	-	-	-	4	14	20
당기	-	-	-	274	168	-	-	-	-	5	8	455

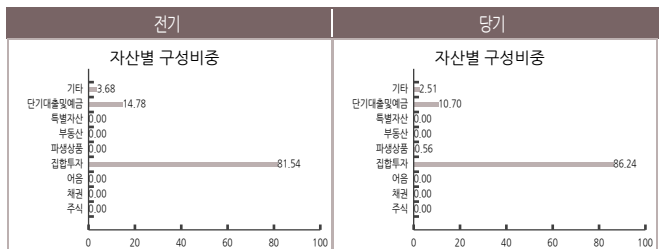
3. 자산현황

▶ 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	4,758	0	0	0	0	0	2	0	4,761
(1,307.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(86.24)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.04)	(0.00)	(86.28)
KRW	0	0	0	0	31	0	0	0	0	588	138	757
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.56)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.65)	(2.51)	(13.72)
합계	0	0	0	4,758	31	0	0	0	0	590	138	5,518

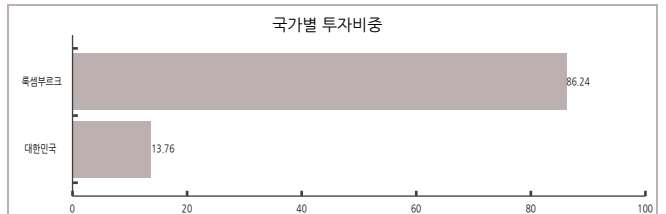
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	북성부르크	86.24	6		
2	대한민국	13.76	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지 비용
- 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함된 이자 비용과 환헤지 비용이 발생하는 손실의 합입니다.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함된 이자 비용과 환헤지 비용이 발생하는 손실의 합입니다.
	- 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드 내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비용 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.
	- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드 내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비용 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다.
	- 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 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(24.09.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (24.07.01 ~ 24.09.30)	환헤지로 인한 손익 (24.07.01 ~ 24.09.30)
100.0	79.6	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함된 이자 비용과 환헤지 비용이 발생하는 손실의 합입니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함된 이자 비용과 환헤지 비용이 발생하는 손실의 합입니다. 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202410	매도	290	3,789	

▶ 투자대상 상위 10종목

		종목명		비중		구분		종목명		비중	
1	집합투자증권	FIDELITY-GLOB.DVD-AA USD	86.24	6							
2	단기상품	은대(우리은행)	10.65	7							
3	기타	증거금(한국투자증권)	2.51	8							
4	파생상품	미국달러 F.202410	0.56	9							
5	단기상품	USD Deposit(CITIRK)	0.04	10							

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

		종목명		종류		설정원본		순자산금액		발행국가		통화		비중	
		FIDELITY-GLOB.DVD-AA USD		수익증권	4,044	4,758	룩셈부르크	USD	86.24						

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

▶ 단기대출 및 예금

		금종기		취득일자		금액		금리		만기일		발행국가		통화	
예금	우리은행	2015-04-17	588	2.99	-	-	-	-	-	-	-	대한민국	KRW		
외화예치금	한국씨티은행	2020-03-03	2	0.00	-	-	-	-	-	-	-	대한민국	USD		

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	76	2,280,017	2119000125
김태현	차장	76	2,280,017	2119000109
윤유라	과장	76	2,280,017	2121001284
이수민	사원	76	2,280,017	2124000320

* 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 시공시 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
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라
2024.03.15 ~ 현재	이수민

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

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	-	
일반사무관리회사	0	-	0	-	
보수합계	6	0.14	7	0.14	
기타비용	0	-	0	-	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	1	0.02	1	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	1	0.02	1	0.02
증권거래세	0	-	0	-	

* 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

* ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

	총보수·비용비율(A)		매매·중개수수료 비율(B)		합계(A+B)	
전기	0.5511		0.0677		0.6188	
당기	0.5524		0.0642		0.6166	

* 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.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권은 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 재간접 투자위험: 주요 투자대상인 재간접 펀드는 개별적인 운용전략과 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

- 해외재간접구조 현황

- 1) 해외운용사명: Fidelity Investment Management
- 2) 해외소재지: 룩셈부르크
- 3) 해외운용전문인력: Daniel Roberts

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

- 재간접펀드 운용사로부터 주기적으로 운용보고서(factsheet)를 제공 받고 있으며, 이는 운용 성과, 자산구성현황, 투자비중 등의 정보를 포함하고 있습니다.

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행 될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

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