

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 국민은행의 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 자본시장과 금융투자법에 관한 법률

| 펀드명칭 | 글로벌배당인컴주식FOFS | | |
|-------------|--|----------|-------------------|
| 금융투자협회 펀드코드 | B2570 | 고난도펀드 여부 | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 변액보통, 개량형, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2015.04.17 |
| 운용기간 | 2025.07.01 ~ 2025.09.30 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간 없음 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 | 펀드재산보관회사 | 국민은행 |
| 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, 백만좌, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---------------|---------------------|----------|----------|--------|
| 글로벌배당인컴주식FOFS | 자산 총액 (A) | 5,214 | 4,227 | -18.92 |
| | 부채 총액 (B) | 2 | 13 | 520.34 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 5,212 | 4,214 | -19.14 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 2,969 | 2,385 | -19.66 |
| | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 1,755.42 | 1,766.83 | 0.65 |

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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

3분기 펀드는 0.65%의 수익률을 기록하였습니다. 최근 3개월간 미중 무역갈등 완화 및 미국 연준(Fed)의 금리 인하 등에 따라 위험자산 선호 심리가 강화되면서, 미국 성장주를 중심으로 글로벌 주식시장 이 강세를 보였습니다. 관세로 인한 물가 상승 우려가 있었지만, 미국 고용지표가 부진하게 발표되면서 향후 추가 금리 인하 기대감이 커졌고 이는 글로벌 채권시장의 강세로 이어졌습니다. 원/달러 환율은 한미 간 관세 협상 불확실성으로 상승(원화 가치 하락)했습니다. 원자재 부문에서는 안전자산 선호 심리가 확대됨에 따라 금 가격이 큰 폭으로 상승했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

연말까지 미국 금리는 추가로 0.5%p 인하될 것으로 예상됩니다. 이에 따라 4분기 글로벌주식시장은 성장주 위주의 상승이 예상됩니다. 물가 지표가 안정적인 모습을 보이는 가운데 고용 데이터의 부진이 예상되기 때문입니다. 글로벌 주식시장은 미국과 중국의 인공지능(AI) 투자가 지속되고 금리 인하에 따른 비용 감소 효과가 기대됨에 따라, 기업 실적 개선세가 이어질 것으로 보입니다. 따라서, 가치주와 유사한 움직임을 보이는 피투자펀드의 성과도 비교자 대비 다소 부진한 모습을 보일 것으로 예상합니다. 본 펀드에서는 피투자펀드 펀입비와 환헤지비용을 조정하여 위험관리를 지속할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|---------------|--------|--------|--------|---------|
| 글로벌배당인컴주식FOFS | 0.65 | 6.16 | 13.50 | 6.63 |

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

(단위: %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---------------|-------|-------|-------|-------|
| 글로벌배당인컴주식FOFS | 6.63 | 31.41 | 48.69 | 40.95 |

* 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 | - | - | - | 63 | 284 | - | - | - | - | -1 | -64 | 281 |
| 당기 | - | - | - | 237 | -166 | - | - | - | - | 4 | -40 | 35 |

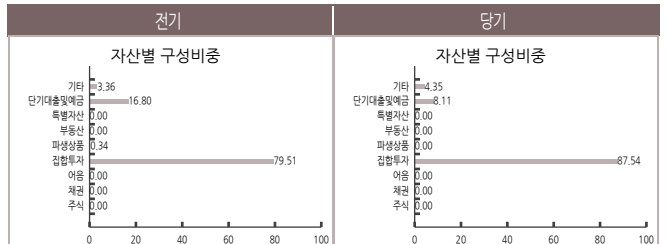
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|-------------------|-------------|-------------|-------------|------------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------|---------------|------------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| USD (1,402.90) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 3,700 (87.54) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1 (0.03) | 0 (0.00) | 3,702 (87.57) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 342 (8.08) | 184 (4.35) | 526 (12.43) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 3,700 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 343 | 184 | 4,228 |

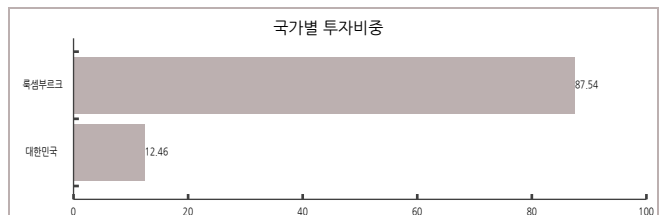
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| | 국가명 | 비중 | | 국가명 | 비중 |
|---|-------|-------|----|-----|----|
| 1 | 룩셈부르크 | 87.54 | 6 | | |
| 2 | 대한민국 | 12.46 | 7 | | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |



▶ 환헤지에 관한 사항

| 환헤지란? | - 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. |
|---------------|---|
| 펀드수익률에 미치는 효과 | - 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드에 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생합니. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드에 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니. - 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(25.09.30) 현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (25.07.01 ~ 25.09.30) | 환헤지로 인한 손익 (25.07.01 ~ 25.09.30) |
|--------------------|-------------------------|---|----------------------------------|
| 100.0 | 104.1 | 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 |
|--------------|-------|-----|---------|----|
| 미국달러 F202510 | 매도 | 275 | 3,855 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|-----|----|----|-----|----|
|----|-----|----|----|-----|----|

| | | | | | | | |
|---|--------|---------------------------|-------|----|--|--|--|
| 1 | 집합투자증권 | FIDELITY-GLOBL.DVD-AA USD | 87.54 | 6 | | | |
| 2 | 단기상품 | 은행(국민은행) | 8.08 | 7 | | | |
| 3 | 기타 | 증거금(한국투자증권) | 4.35 | 8 | | | |
| 4 | 단기상품 | USD Deposit(CITICOR) | 0.03 | 9 | | | |
| 5 | | | | 10 | | | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 설정일 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---------------------------|------|-------|-------|-------|-----|-------|
| FIDELITY-GLOBL.DVD-AA USD | 수익증권 | 3.388 | 3,700 | 룩셈부르크 | USD | 87.54 |

※ 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 | 국민은행 | 2015-04-17 | 342 | 2.07 | - | 대한민국 | KRW |
| 외화예치금 | 한국씨티은행 | 2020-03-03 | 1 | 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 | 운용중인 펀드 현황 | | 협회등록번호 |
|-----|-----|------------|-----------|------------|
| | | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 최미영 | 부사장 | 75 | 2,351,878 | 2119000125 |
| 김태현 | 차장 | 75 | 2,351,878 | 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 성격이질일 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|-------------------------|--------|
| 2019.01.25 ~ 현재 | 최미영 |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 김태현 |
| 2021.07.16 ~ 2025.09.26 | 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 | 5 | 0.11 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | - | 0 | - |
| 일반사무관리회사 | | 0 | - | 0 | - |
| 보수합계 | | 6 | 0.14 | 6 | 0.14 |
| 기타비용 | | 0 | 0.01 | 1 | 0.01 |
| 매매 중개수수료 | 단순매매 중개수수료 | 1 | 0.02 | 1 | 0.02 |
| | 조식분석업무 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 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

※ ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

| | 총보수·비용비율(A) | 매매·중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.5718 | 0.062 | 0.6338 |
| 당기 | 0.6038 | 0.0842 | 0.688 |

※ 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 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 증권, 시정규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는

경우 유동성 부족에 따른 환금성 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, 투자비용 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.

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