

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

| | | | |
|-------------|--|----------|-------------------|
| 펀드 명칭 | 글로벌배당인컴주식FOFS | | |
| 금융투자협회 펀드코드 | B2570 | | |
| 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 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, 백만화, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---------------|-------------------|----------|----------|------|
| 글로벌배당인컴주식FOFS | 자산 총액 (A) | 4,876 | 5,040 | 3.37 |
| | 부채 총액 (B) | 2 | 2 | 1.06 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 4,874 | 5,038 | 3.37 |
| | 발행 수익증권 총수 (D) | 3,467 | 3,470 | 0.09 |
| | 기준가격 (E=C/D×1000) | 1,405.77 | 1,451.81 | 3.28 |

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

최근 글로벌 주식시장은 주요국의 경제 활동 재개에 대한 긍정 심리, 경기 지표 호조 및 낙관적인 기업 실적에 힘입어 상승세를 시현했지만, 인플레이션 상승과 일부 국가의 코로나 재확산 여파에 대한 우려로 인해 여전히 다소 높은 변동성을 보이고 있습니다. 지역 별로는 2분기 미국 주식시장이 가장 큰 폭으로 상승하였으나, 유럽도 코로나 관련 이동 제한 완화와 백신 접종 가속화에 힘입어 견조한 모습을 보였습니다. 연준, 유럽중앙은행 등 주요국 중앙은행이 최근 발생한 인플레이션 급등이 일시적 현상이라고 주장함에 따라 일부 국가의 국제 채권 금리가 소폭 하락하며 안정화되는 모습을 보였습니다. 독일의 거래소인 Deutsche Boerse는 분기 초 성과를 압박하였으나, 분기 말 등하는 모습을 보였고 여전히 펀드의 주요 종목으로 자리잡고 있습니다. 핀란드의 제지 회사인 UPM Kymmene도 부진한 모습을 보였으며, 해당 기업은 Shotton 인쇄용지 공장의 Eren Paper 매각에 합의했습니다. 이로 인해 해당 종목은 단기적으로 압박을 받았지만, 장기적으로 그룹의 영업 이익이 개선될 것으로 전망되어 수혜가 예상됩니다. 반면, 프랑스의 전자 기기 회사인 Legrand는 1년치 가이던스를 상향 조정했고 모든 부문에서 예상치 상단 수준의 1분기 실적을 발표했습니다. 이와 더불어, 스위스의 제약사인 Roche는 암연구에서 해당 기업의 약품인 Tecentriga 초기 폐암 환자의 무병생존기간을 확대한다는 결과를 발표해 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

전 세계적으로 백신 공급이 가속화되고 대부분 지역에서 이동제한이 완화되기 시작함에 따라 미국을 중심으로 글로벌 경제회복이 계속해서 강세를 보이고 있습니다. 인플레이션은 연준의 의지를 시험해 줄리듯 급등할 양상을 보이고 있으나, 연준은 여전히 '가격 안정'과 '최대'의 지속가능한 고용이라는 두 마리 토끼를 모두 잡겠다는 의지를 보이고 있어 향후 저금리의 장기화가 지속될 가능성을 시사하고 있습니다. 연준이 여전히 다소 약화된 고용시장과 인플레이션 상승 사이에서 균형을 잡기 위해 노력하는 가운데, 제조업에서 서비스업으로의 회복 추세의 이동은 향후 GDP에 상승 압박으로 작용할 것으로 전망됩니다. 전반적으로 계속해서 거시경제 환경이 우호적인 것으로 판단되나, 단기적으로는 변이 바이러스 등으로 인한 코로나 재확산, 백신 관련 불확실성, 미중 무역분쟁 등 단기적 하락 리스크가 여전히 상존하는 만큼 시장을 주시하며 편입비, 환헤지 비율 등을 유연하게 조절하여 대응할 계획입니다. 하위 펀드는 장기적으로 MSCI ACW와 전반적으로 유사하게 움직이는 모습을 보이나, 최근 시장의 강세를 이끈 기술주들 중 상승성은

배당을 지급하지 않아 이러한 종목들에 투자하지 않고 있습니다. 이러한 상황은 단기적으로 상대성과를 압박하였으나, 장기적인 투자 전략을 유지한 결과, 하위 펀드의 배당 성장 목표에 따라 2020년 배당률도 꾸준히 상승하는 모습을 보였습니다. 2020년 시장의 배당률은 2019년 대비 15% 축소되었지만, 하위 펀드는 계속해서 배당을 확대하였습니다. 이는 상황식 접근 방식으로 종목을 선정하며, 현금흐름 가시성과 밸류에이션을 무엇보다 고려하였기 때문입니다. 하위 펀드는 두 요인 중 하나에 치중하지 않으며 균형을 찾기 위해 계속해서 노력하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|---------------|---------|---------|---------|----------|
| 글로벌배당인컴주식FOFS | 3.28 | 6.34 | 15.82 | 19.61 |
| (비교지수 대비 성과) | (-3.35) | (-4.30) | (-9.08) | (-14.96) |
| 비교지수(벤치마크) | 6.63 | 10.64 | 24.90 | 34.57 |

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index (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 |
|---------------|----------|----------|---------|----------|
| 글로벌배당인컴주식FOFS | 19.61 | 20.30 | 33.49 | 42.13 |
| (비교지수 대비 성과) | (-14.96) | (-14.54) | (-6.26) | (-31.96) |
| 비교지수(벤치마크) | 34.57 | 34.84 | 39.75 | 74.09 |

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index (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 | 297 | -168 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 4 | 134 |
| 당기 | 0 | 0 | 0 | 130 | 17 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 154 |

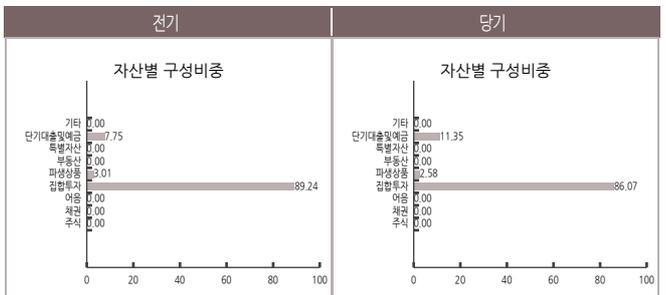
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|---------------|----------|----------|----------|---------------|----------|----------|----------|----------|----------|------------|----------|---------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| USD (1126.10) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 4,338 (86.07) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 149 (2.95) | 0 (0.00) | 4,487 (89.02) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 130 (2.58) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 423 (8.40) | 0 (0.00) | 553 (10.98) |
| 합 계 | 0 | 0 | 0 | 4,338 | 130 | 0 | 0 | 0 | 0 | 572 | 0 | 5,040 |

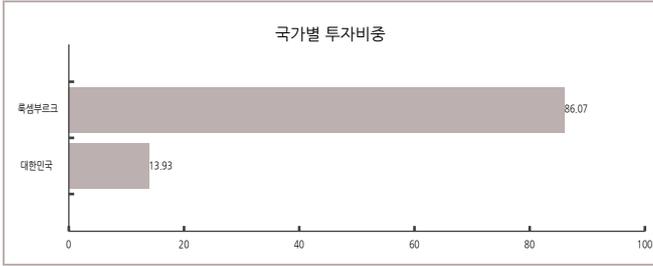
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| | 국가명 | 비중 | 국가명 | 비중 |
|---|-------|-------|-----|----|
| 1 | 룩셈부르크 | 86.07 | 6 | |
| 2 | 대한민국 | 13.93 | 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 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 발생함. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 손실이 발생함. - 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(21.06.30) 현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (21.04.01 ~ 21.06.30) | 환헤지로 인한 손익 (21.04.01 ~ 21.06.30) |
|--------------------|-------------------------|---|----------------------------------|
| 100.0 | 85.4 | 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 F202107 | 매도 | 340 | 3,830 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|--------|---------------------------|-------|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 | FIDELITY-GLOBL.DVD-AA USD | 86.07 | 6 | |
| 2 | 단기상품 | 은대(우리은행) | 8.40 | 7 | |
| 3 | 단기상품 | USD Deposit(CITIBK) | 2.95 | 8 | |
| 4 | 단기상품 | 증거금(한국투자증권) | 2.40 | 9 | |
| 5 | 파생상품 | 미국달러 F202107 | 0.18 | 10 | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---------------------------|------|-------|-------|-------|-----|-------|
| FIDELITY-GLOBL.DVD-AA USD | 수익증권 | 3,930 | 4,338 | 룩셈부르크 | USD | 86.07 |

※ 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 | 423 | 0.23 | - | 대한민국 | KRW |
| 외화예치금 | 한국씨티은행 | 2020-03-03 | 149 | 0.00 | - | 대한민국 | USD |
| 증거금 | 증거금(한국투자증권) | - | 121 | 0.00 | - | 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 | | 합회등록번호 |
|----|----|----|------------|------|-------------------------|------|--------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| | | | | | | | |

| 최미영 | 부서장 | 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, 책임투자운용인력이란 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: <https://dis.kofia.or.kr>) 단, 해외 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 | 1 | 0.02 | 1 | 0.02 | |
| 판매회사 | 5 | 0.11 | 5 | 0.11 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 보수합계 | 6 | 0.13 | 7 | 0.14 | |
| 기타비용 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 매매 증개수수료 | 단순매매 증개수수료 | 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 예약 및 결제비용 등 펀드에서 정상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증개수수료는 제외하였습니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

| | 총보수-비용비율(A) | 매매-증개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.5557 | 0.0846 | 0.6403 |
| 당기 | 0.5554 | 0.0857 | 0.6411 |

※ 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 증개수수료 비율이란 매매 증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증개수수료의 수준을 나타냅니다.

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