

C7003 Index혼합형

※ 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 Index혼합형의 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 우리글로벌자산운용에 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	Index혼합형		
금융투자협회 펀드코드	86033		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	존속기간	추기행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* KOSPI200지수 해당 주식 및 KOSPI200 지수를 추종하는 펀드, 상장 지수펀드(ETF) 등에 투자함으로써 배당수익과 자본이득을 동시에 추구하여 해당 대비 인덱스를 추종하고, 국내 채권, 채권형펀드 및 유동 성장자산에 투자하여 안정적인 자본이득과 이자수익을 추구합니다.		

▶ 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
Index혼합형	자산 총액 (A)	1,253	1,198	-4.40
	부채 총액 (B)	1	0	-5.28
	순자산총액 (C=A-B)	1,253	1,198	-4.39
	발행 수익증권 총 수 (D)	858	906	5.61
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,460.49	1,322.09	-9.48

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 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

1분기 KOSPI200지수는 19.39% 하락했습니다. 국내 증시는 코로나19 확진자 수가 미국과 유럽에서 폭증하며 극단적인 risk-off mode 돌입하며 경제성장률 전망치도 빠르게 하향조정 되었습니다. 바이러스 확산으로 경기둔화 가능성이 부각되며 더해 OPEC+의 원유 감산합의 결렬되며 국제유가 급락, 위험자산 선호 훼손 등 현상이 나타났습니다. 각국 정부 및 중앙은행의 경제부양 정책공조 개시되었으나 12주일에 달하는 역대 최대 규모의 외국인 매도세에 증시 하락은 지속됐습니다. 한국은행은 긴급 금통위 거쳐 기준금리를 인하했으며, 금융위는 공매도 금지와 자사주 취득 한도 확대 등을 포함한 긴급 대응책을 발표했습니다. 연준의 100bp 금리 인하, 무제한 QE 선언에 더불어 한미 통화스와프까지 체결되며 환율 및 증시 변동성은 3월말 들어 다소 완화되는 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 신중국 금융시장은 높은 변동성을 보일 것으로 판단됩니다. 정부의 정책시리즈가 발표되는 구간에서는 위험자산이 낙폭과대에 대한 회복에 나설 것이지만 코로나19에 대한 우려가 잠복해 있으면 위험자산의 추세적 회복은 한계가 있을 것으로 예상합니다. 강력한 부양정책에도 불구하고 각국에서 바이러스 확산 공포 및 섯다운의 후유증이 본격화되면서 경제적 충격의 현실화가 예상됩니다. 국내 증시는 연장된 변동성 국면을 통과할 것으로 예상합니다. 미국과 유로존 중심의 코로나19 확산 강도 및 1분기 기업실적과 주요국 경제지표의 부침이 중요한 증시 등락 요인으로 작용할 전망이다. 바이러스 감염자 증가 추이에 대한 관심이 국내가 아닌 미국과 유럽에 집중되어 있고, 확산 초반에 선제적이고 과감한 조치로 그 확산을 작은 규모에서 저지한 만큼 가격 변동성은 선진국보다는 다소 약호한 수

준을 유지할 것으로 판단됩니다. 국내 GDP 대비 KOSPI 시가총액 비율에 기반한 국내 증시의 밸류에이션은 금융위기 당시 수준으로 상당히 저렴한 편이지만, 코로나19 확산 초입에 위치한 미국과 유럽 펀더멘털 훼손 가능성과 글로벌 락다운으로 인한 국내 기업들의 실적 부진 가능성에 실적 전망치 하향 조정이 시작되었다는 점이 여전히 우려 요인으로 작용하고 있습니다. 동펀드에서는 벤치마크와의 비중을 크게 확대하지 않는 범위 내에서 안정적인 초과 수익을 추구하고자 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Index혼합형	-9.48	-5.38	-5.71	-5.31
(비교지수 대비 성과)	(0.55)	(1.00)	(1.06)	(0.87)
비교지수(벤치마크)	-10.03	-6.38	-6.77	-6.18

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 53% + KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 33% + CALL X 14%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Index혼합형	-5.31	-9.23	-5.80	-0.38
(비교지수 대비 성과)	(0.87)	(1.66)	(-0.89)	(-2.30)
비교지수(벤치마크)	-6.18	-10.89	-4.91	1.92

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 53% + KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 33% + CALL X 14%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
Index혼합형	2.18	1.95	1.56

※ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	55	0	0	0	0	0	-1	54
당기	0	0	0	-116	0	0	0	0	0	-2	-117

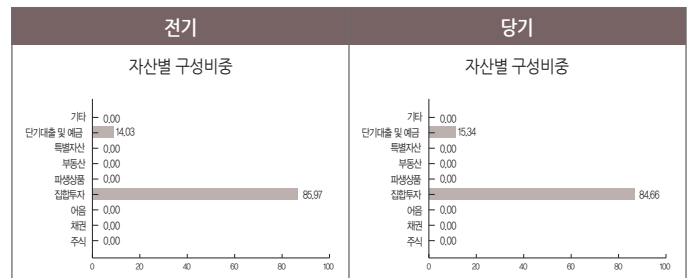
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물 자산			
KRW (1.00)	0	0	0	1,015	0	0	0	0	184	0	1,198
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(84.66)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(15.34)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	1,015	0	0	0	0	184	0	1,198

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 TIGER 200	53.22	6		
2	집합투자증권 이지스(자)채권(C/CV)	31.43	7		
3	단기상품 CMA (신한금융투자)	7.99	8		
4	단기상품 은대(우리은행)	7.35	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	758	638	대한민국	KRW	53.22
이지스(자)채권(C/CV)	채권형	우리글로벌자산운용	374	377	대한민국	KRW	31.43

※ 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
CMA	신한금융투자	2020-03-31	96	0.65	2020-04-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	88	0.46		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	부서장	41	77	2,276,163	-	-	2119000125
김태현	과장	37	77	2,276,163	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	77	2,276,163	-	-	2119000110

※ 성명이 굵게 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 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	1	0.11	1	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	1	0.12	1	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 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4901	0.0042	0.4943
당기	0.4908	0.0046	0.4954

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

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

'Index혼합형' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제 3호 및 제4호)