

G1006 ELS지수연계솔루션재간접형

※ 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 ELS지수연계솔루션재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산관리회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산관리회사(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	ELS지수연계솔루션재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BY274		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2017.09.25
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	존속기간	추기행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산관리회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 한국, 중국, 유럽 시장을 대표하는 지수를 기초자산으로 하는 ELS 수익 구조를 지수화한 장외파생상품에 주로 투자하는 집합투자증권에 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구하는 것을 목표로 합니다.		

▶ 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
ELS지수연계 솔루션재간접형	자산 총액 (A)	3,995	4,930	23.40
	부채 총액 (B)	1	1	13.57
	순자산총액 (C=A-B)	3,994	4,928	23.40
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,851	5,681	47.54
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,037.18	867.47	-16.36

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

3월간 주요국 증시(코스피200 : -11.64%, HSCEI : -6.87%, Erostopx50 : -16.3%)가 큰 폭으로 하락하였습니다.

코로나 확산으로 인한 시장 충격이 매우 컸던 기간이었지만, 각국 정부의 본격적인 양적완화 재개 신호로 1차 충격이 일단락 되고 일부 시장이 매우 가파르게 반등하는 모습도 나타났습니다.

ELS지수를 구성하는 각 ELS들이 만기 이전에 이익상환 될 가능성이 급격하게 하락하면서 펀드는 3월 한 달 월초대비 -35% 수준의 수익률 하락을 나타내다가 저점 대비 27% 수준 반등하기도 하였습니다.

현재 FNP ELS지수를 구성하는 ELS들의 평균 가격은 78.9로, 모두 만기 이익상환 되었을 때 도달할 수 있는 평균가격 111.1 수준 대비 -32.2 수준의 낮은 가격으로 할인되어 평가되고 있습니다.

ELS지수를 구성하는 ELS들은 대부분 만기 평가시점을 1년 가량 남겨두고 있고, 추가지수의 레벨이 이전보다 낮아져 있기 때문에 향후 1년간 추가지수 등락에 따른 기준가격 변동이 더욱 민감해질 것으로 예상됩니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3월말 주식시장은 금리인하나 재정정책 등의 효과를 상당부분 선반영한 모습이지만, 코로나 확산으로 인한 실물경제의 약화는 현재 진행 중이며 이로 인한 2차 금융시장 충격의 가능성이 매우 높은 것으로 분석되고 있습니다. 따라서, 연중 기초자산 추가지수도 레벨이 현재보다 낮은 구간으로 하락할

가능성이 높은 상황입니다.

평균 잔존만기(1년 수준) 이전에 반드시 환매를 하여야 하는 기존 투자자의 경우에는 추가지수의 변동성 확대에 의한 ELS 평가손실 가능성이 높아지고 있기 때문에 위험관리 차원의 현금확보를 권해드립니다.

다만, 신규 추가투자를 검토하는 예비 투자자의 경우에는 기초자산 추가지수의 하락 때마다 ELS 솔루션 펀드에 분산투자 하시던 평가손실 회복과 누적 쿠폰 수취로 기초자산 추가지수보다 높은 수익률을 기대할 수 있을 것으로 예상됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
ELS지수연계솔루션재간접형	-16.36	-10.94	-11.50	-10.62

* 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
ELS지수연계솔루션재간접형	-10.62	-11.02	-	-

* 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	261	0	0	0	0	0	0	-4	257
당기	0	0	0	-790	0	0	0	0	0	1	-4	-793

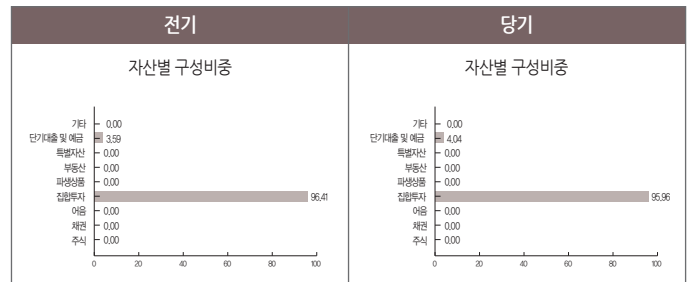
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	4,731	0	0	0	0	0	199	0	4,930
합계	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(95.96)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.04)	(0.00)	(100.00)

* () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	95.96	6		
	한국투자ELS지수연계솔루션 (주식혼합-파생)				
2	단기상품	4.04	7		
	은대(국민은행)				
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자증권(주식종합펀드) (주식종합펀드)	주식형	한국투자신탁운용	5,573	4,731	대한민국	KRW	95.96

※ 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	2017-09-25	199	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	부사장	41	77	2,276,163	-	-	2119000125
김태현	과장	37	77	2,276,163	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	77	2,276,163	-	-	2119000110

※ 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 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	4	0.09	4	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	4	0.10	4	0.10	
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 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3884	0	0.3884
당기	0.3895	0	0.3895

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

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