

# C1004 혼합간접형(유니버설)

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 혼합간접형(유니버설)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공합니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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	혼합간접형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	49553		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.06.20
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	종속기간	취행으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국내외 채권 및 채권형 펀드, 해외 주식형펀드 및 유동성 자산에 투자하여 이자수익과 자본소득을 동시에 추구하는 펀드입니다.</li> <li>• 채권 및 채권관련 파생상품 등 원금과 이자를 안정적으로 얻을 수 있는 자산과 주식형펀드, 채권형펀드 및 관련 파생상품과 유동성 확보를 위하여 유동성 상품에 일부 투자합니다.</li> </ul>		

### ▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.  
 (단위 : 백만원, 백만원좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
혼합간접형(유니버설)	자산 총액 (A)	1,008	1,044	3.57
	부채 총액 (B)	1	1	108.51
	순자산총액 (C=A-B)	1,008	1,043	3.51
	발행 수익증권 총 수 (D)	709	703	-0.77
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,421.75	1,483.07	4.31

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

2분기 미국 증시는 코로나19로 인한 경제 타격을 회복하기 위한 주요국 정부의 경기부양책과 중앙은행들의 유동성 공급으로 S&P500지수는 전분기말 대비 19.95% 상승했습니다(6/30종가 기준). 주요국에서 경제활동 정상화 단계가 확대되고 경제 지표들이 개선되며 나타난 경기 바닥 통과 기대감이 상승을 견인했습니다. 다만 2분기말 들어 경제활동을 재개한 미국 일부 지역에서 확진자가 재급증하며 2차 확산 우려가 점증해 상승분을 반납했습니다. 업종별로 IT, 자유소비재, 유가 에너지 관련주가 강세를 보였고, 방어 성격인 유틸리티는 상대적으로 부진했습니다. 동 펀드가 25% 수준으로 편입하고 있는 iShares MSCI World UCITS ETF는 섹터별로 부동산 및 에너지가 부진했지만 IT, 헬스케어, 경기소비재가 성과에 긍정적으로 작용했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 증시는 기대를 상회한 통화 및 재정 정책에서 파생된 풍부한 유동성으로 3분기에도 주식시장에 긍정적인 영향을 줄 전망입니다. 유동성 확대와 동반된 저축률 급등은 주식시장 추가 자금 유입 요인으로 작용할 수 있습니다. 미국 경제지표는 전반적으로 부진이 이어지고 있으나, PMI, 실업률, 소매판매에서 유의미한 개선이 나타나고 있으며 경제성장률 또한 점진적 개선을 전망합니다. 코로나19의 타격이 반영된 2분기 실적 발표에서 업종별 차별화는 더욱 가시화될 가능성이 높고, IT, 자유소비재 및 헬스케어 중심으로 상승세를 유지할 것으로 예상되나, 질병 재확산이 야기할 수 있는 V자 경기회복 지연 가능성과 개선 관련 변동성 이벤트는 유의주시할 필요는 있습니다. 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
혼합간접형(유니버설)	4.31	-0.98	0.77	1.24
(비교지수 대비 성과)	(-0.12)	(-0.64)	(-1.21)	(-1.34)
비교지수(벤치마크)	4.43	-0.34	1.98	2.58

※ 비교지수(벤치마크): 통안채 3개월-1년 X 65% + MSCI\_Daily\_TR\_Net\_World\_USD(T-1) X 25% + CALL X 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
혼합간접형(유니버설)	1.24	3.81	6.04	9.90
(비교지수 대비 성과)	(-1.34)	(-2.02)	(-3.82)	(-6.87)
비교지수(벤치마크)	2.58	5.83	9.86	16.77

※ 비교지수(벤치마크): 통안채 3개월-1년 X 65% + MSCI\_Daily\_TR\_Net\_World\_USD(T-1) X 25% + CALL X 10%

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

### ▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

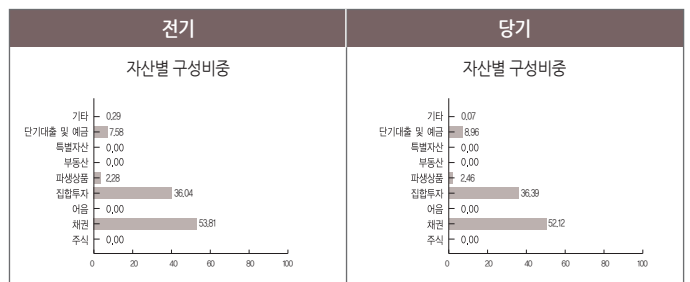
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	3	0	-43	-16	0	0	0	0	0	-1	-56
당기	0	2	0	40	3	0	0	0	0	0	0	45

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

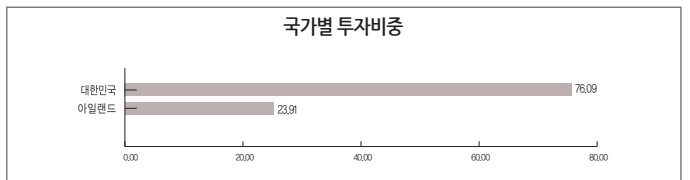
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1203.00)	0	0	0	250	0	0	0	0	0	29	0	279
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(23.91)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.80)	(0.00)	(26.71)
KRW (1.00)	0	544	0	130	26	0	0	0	0	64	1	765
(0.00)	(52.12)	(0.00)	(12.48)	(2.46)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.17)	(0.07)	(73.29)	
합계	0	544	0	380	26	0	0	0	0	94	1	1,044

※ ( ) : 구성비중



### ▶ 국가별 투자비중 (단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	76.09	6		
2	아일랜드	23.91	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 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	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다.</li> <li>- 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.</li> <li>- 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다.</li> <li>- 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.</li> </ul>

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.06.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.04.01 ~ 20.06.30)	환헤지로 인한 손익 (20.04.01 ~ 20.06.30)
100	99.09	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지 손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202007	매도	23	276	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	국민주택1종15-10	52.12	6	단기상품	증거금(NH선물)	2.53
2	집합투자증권	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	23.91	7	단기상품	은대우리은행	1.38
3	집합투자증권	이지스(재)채권(CICV)	12.48	8			
4	단기상품	CMA (신한금융투자)	4.79	9			
5	단기상품	USD Deposit(CIT-KR)	2.80	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국민주택1종15-10	500	544	대한민국	KRW	2015-10-31	2020-10-31		N/A	52.12

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	수익 증권	ISHARES CORE MSCI WORLD UCIT	251	250	아일랜드	USD	23.91
이지스(재)채권(CICV)	채권형	우리글로벌자산운용	128	130	대한민국	KRW	12.48

※ 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	2020-06-30	50	0.40	2020-07-01	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2018-12-17	29	0.00		대한민국	USD
증거금	NH선물		26	0.00		대한민국	KRW
예금	우리은행	2005-06-20	14	0.23		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	78	2,459,419	-	-	2119000125
김태현	과장	37	78	2,459,419	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	78	2,459,419	-	-	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, 협회 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	0.02	0	0.02	
판매회사	1	0.13	1	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.16	2	0.16	
기타비용	0	0.02	0	0.02	
매매 증개 수수료	단순매매 · 증개수수료	0	0.01	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	0	0.01	0	0.01	
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·증개수수료는 제외하였습니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7143	0.052	0.7663
당기	0.7208	0.0535	0.7743

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.  
 ※ 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

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