

C7003 Index혼합형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입 상품에 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

펀드 명칭	Index혼합형		
금융투자협회 펀드코드	86033		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	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 대표 인덱스를 추종하고, 국내 채권, 채권형펀드 및 유동성자산에 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)	1,198	1,345	12.20
	부채 총액 (B)	0	1	7.75
	순자산총액 (C=A-B)	1,198	1,344	12.20
	발행 수익증권 총 수 (D)	906	926	2.17
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,322.09	1,451.90	9.82

※ 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

2분기 코스피200 지수는 +18.27% 지속 상승하였습니다. 분기초 약 60% 기업이 컨센서스를 상회하는 1분기 이익을 기록하였지만, 추가 상승폭은 향후 이익 전망에 쏠려 크지 않았습니다. 분기 중반 소비저심리, 소매매출 및 수출입수치가 예상을 뛰어넘거나 반등세를 보이며 경제지표에서 코로나 회복세가 나타났으며, 한은의 기준금리 25bp인하(5/28)로 시장 분위기가 반전되었습니다. 분기 후반 시장은 변동성이 증가하는 모습을 보였습니다. 경제지표가 호조세를 보이면서(산업생산 감소, 재단지원금 효과로 인한 소비지표 진작) 꾸준히 감소하던 V-KOSPI지수가 30선을 넘기도 하였지만 투자심리는 견조한 모습을 보였습니다. IT, 통신, 산업, 헬스케어 섹터 순으로 성과에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. K200을 추종하는 TIGER200을 53% 수준으로 편입하고 있는 동펀드는 시장 상승에 따라 동기간 +9.82%의 수익률을 기록하였으며, BM대비 15bps 하회하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

KOSPI가 6월말까지 연초 저점 이후 지속 상승했지만 다가올 3분기는 몇가지 변수가 존재하고 있습니다. 1) Fed 자산 매입 속도 둔화 - 6월 들어 Fed 총자산 증가 속도가 확연하게 줄어들고 있으며, 2분기 유동성이 반등 계기로 작용한 만큼 감속은 경계 변수입니다. 2) 코로나19 재확산 또는 2차 확산 - 세계 누적 확진자 수가 천만 명을 넘어선 가운데 일 기준 신규 확진자 수는 최대치를 경신 중이며, 1차 확산이 채 끝나기도 전에 2차 확산이 다가올 경우 많은 국가 정부들 기대와 달리 2차 경제 봉쇄가 다가올 수도 있는 상황입니다. 3) 트럼프 관련 뉴스 - 코로나19로 인한 경제 타격으로 지지를 하락세에 직면한 트럼프 대통령은 5월 말부터 불거진 인종 차별에 반대하는 시위에 대한 대응이 미숙했다는 평가

를 받고 있어, 4분기초로 예정된 미 대선을 앞둔 3분기는 증시 변동성이 더욱 확대될 것으로 보여집니다. 동펀드에서는 벤치마크와의 비중을 크게 확대하지 않는 범위 내에서 안정적인 초과 수익을 추구하고자 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Index혼합형	9.82	-0.59	3.91	3.55
(비교지수 대비 성과)	(-0.15)	(0.48)	(0.95)	(1.02)
비교지수(벤치마크)	9.97	-1.07	2.96	2.53

※ 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.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Index혼합형	3.55	1.92	-0.08	10.26
(비교지수 대비 성과)	(1.02)	(1.78)	(1.18)	(-2.72)
비교지수(벤치마크)	2.53	0.14	-1.26	12.98

※ 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.

▶ 손익현황

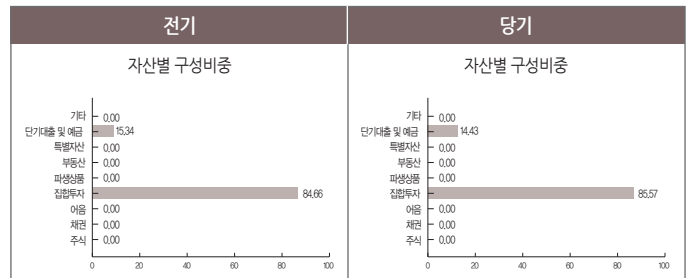
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	-116	0	0	0	0	0	0	-2	-117
당기	0	0	0	117	0	0	0	0	0	0	-2	116

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,151 (85.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	194 (14.43)	0 (0.00)	1,345 (100.00)
합계	0	0	0	1,151	0	0	0	0	0	194	0	1,345

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 TIGER 200	52.71	6		
2	집합투자증권 이지스(자)채권(C/CV)	32.86	7		
3	단기상품 CMA (신한금융투자)	7.44	8		
4	단기상품 은대(우리은행)	6.99	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	723	709	대한민국	KRW	52.71
이지스(자)채권(C/CV)	채권형	우리글로벌자산운용	433	442	대한민국	KRW	32.86

※ 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	100	0.40	2020-07-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	94	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	부서장	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	0.00	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	2	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 제외합니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4908	0.0046	0.4954
당기	0.4908	0.0055	0.4963

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(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 정리할 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제 3호 및 제4호)