

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

펀드명칭	Index혼합형		
금융투자협회 펀드코드	86033		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2020.10.01 ~ 2020.12.31	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 대표 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)	1,293	1,514	17.05
	부채 총액 (B)	1	1	14.73
	순자산총액 (C=A-B)	1,293	1,513	17.06
	발행 수익증권 총 수 (D)	842	860	2.07
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,534.56	1,759.85	14.68

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

4분기 코스피200지수는 +25.80%를 기록했습니다. 시장은 10월 조정을 겪었는데 3월 이후 첫 월간 하락을 기록했습니다. 10월 후반 미국의 추가 부양책 협상 난항 및 유럽을 중심으로한 코로나 신규 확진자수 증가, 또한 미 대선을 앞두고 트럼프 대통령의 불복 시사 발언 등으로 크게 조정을 겪은 탓입니다. 다만, 11월 들어 국내 시장은 10월 조정을 뒤로하고 외국인의 적극적인 구매수에 기반 급등했습니다. 특히 미 대선 이후 트럼프 대통령의 실제 불복 선언 등 정치 불확실성이 높아지기도 하였으나 영향은 다소 제한된 가운데 주요 기업들의 백신 임상 데이터가 발표가 이어졌습니다. 미 대선이후 증시 상승세는 비단 한국 뿐만 아니라 중국을 제외한 이머징 증시 전반에 걸쳐 일어난 현상으로 코스피 200을 포함 대부분 신흥국 증시가 역사적 고점을 기록하며 2020년 장을 마감했습니다. 또한 미 대선 이후로 그간 선전하던 성장주 중심의 증시에서 가치주로의 주도주 로테이션 현상도 목도 되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1월 20일 바이든 신정부 출범에 따른 기대감이 있지만, 주요국 코로나 재확산 등 불확실성도 상존하고 있습니다. 단, 대외 불확실성에도 중장기 한국 수출/실적 펀더멘탈 낙관론은 굳건한 편입니다. 따라서 분기 초는 일반적인 연초 시장 숨고르기 과정이 이어질 것으로 예상됩니다. 단기로는, 1) 한국 수출 및 실적 펀더멘탈의 급속한 정상화, 2) 글로벌 리플레이션 트레이딩 기류 확산과 EM 광목상대, 3) 개인/외인 수급 선순환 가능성 등이 리스크 요인입니다. 중기적 견지 하에선, 1) IT(반도체/차전자/핸드셋), 자동차 등 Core 수출 소비재군의 글로벌 Peer 대비 할인률 축소, 2) 바이오/커뮤니케이션 등 핵심 성장주 추가도약, 3) 글로벌 경기 및 정책 모멘텀에 기초한 EM/한국 성장률에 준하는 수준의 기타 섹

터군 이익성장 여지 등을 주목할 필요가 있어 보입니다. 한편 3월 15일 공매도금지조치제한 만료도 분기말 국내 증시 변동성을 높이는 요인으로 작용할 것으로 보입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Index혼합형	14.68	21.21	33.11	20.50
(비교지수 대비 성과)	(0.92)	(0.93)	(0.84)	(1.50)
비교지수(벤치마크)	13.76	20.28	32.27	19.00

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 57% + KIS종합채권지수(T-1) X 33% + CALL X 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Index혼합형	20.50	30.61	19.35	35.87
(비교지수 대비 성과)	(1.50)	(2.36)	(3.22)	(-2.43)
비교지수(벤치마크)	19.00	28.25	16.13	38.30

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 57% + KIS종합채권지수(T-1) X 33% + CALL X 10%

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

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

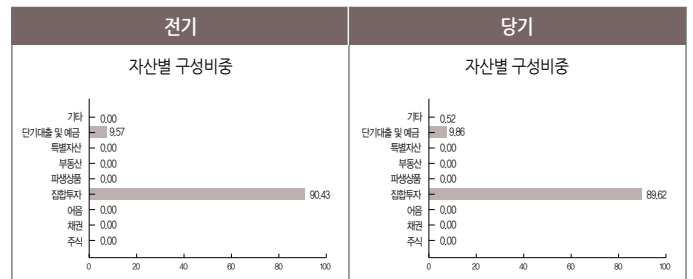
구분	증권			파생상품 장내 장외	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계	
	주식	채권	어음 집합 투자			실물 자산	기타				
전기	0	0	0	75	0	0	0	0	0	-2	74
당기	0	0	0	195	0	0	0	0	0	-2	193

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품 장내 장외	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액	
	주식	채권	어음 집합 투자			실물 자산	기타				
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,357 (89.62)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	149 (9.86)	8 (0.52)	1,514 (100.00)
합계	0	0	0	1,357	0	0	0	0	149	8	1,514

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 TIGER 200	58.14	6		
2	집합투자증권 미래에셋변액보험채권증권 투자신탁(채권)	31.48	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자(CMA))	7.79	8		
4	단기상품 은대(우리은행)	2.07	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	수익증권	641	880	대한민국	KRW	58.14
미래에셋변액보험채권증권 투자신탁(채권)	채권형	481	477	대한민국	KRW	31.48

※ 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	2020-12-31	118	0.40	2021-01-04	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	31	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	2,646,562			2119000125
이대석	차장	38	78	2,646,562			2120001220
김태현	과장	37	78	2,646,562			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,646,562			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
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁

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	2	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.12	2	0.12	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 증개수수료	단순매매 · 증개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무등 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 증개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4908	0.0072	0.498
당기	0.4907	0.0077	0.4984

※ 총보수비용비율(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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

'Index혼합형' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려울 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)