

C9006 인컴앤그로스FOFS(달러형)

※ 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 인컴앤그로스FOFS(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 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	인컴앤그로스FOFS(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	B4400		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.06.08
운용기간	2020.10.01 ~ 2020.12.31	존속기간	최행으로 펀드의 존속기간에 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자 목적은 국내외 하이일드 채권, 전환사채, 주식 등에 투자하는 집합투자기구에 투자함으로써 장기적인 자본증가 달성을 추구함에 있습니다. 펀드의 기준가격 표시통화는 미국달러(USD)입니다.		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 천USD, 천좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
인컴앤그로스FOFS(달러형)	자산 총액 (A)	44	49	11.66
	부채 총액 (B)	0	0	-60.42
	순자산총액 (C=A-B)	44	49	11.75
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,097	3,105	0.24
	기준가격 (E=C/D*1000)	14.12	15.75	11.54

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드의 피투자펀드는 11월 말 기준 미국시장을 중심으로 전환사채(34.2%), 주식(33.4%), 그리고 하이일드(32.4%) 등에 고루 분산투자하고 있습니다. 4분기 미국 위험자산시장은 바이든 취임 이후 불확실성 해소로 급등했습니다. 또한 백신 접종이 시작되면서 2021년 가을쯤 경제 정상화가 가능할 것으로 예상하는 시나리오가 시장 컨센서스로 형성되었습니다. 펀드는 분기 중반 주식/옵션과 전환사채 부분에서는 공동적으로 IT와 임의소비재섹터가 성과에 긍정적으로 기여했습니다. 많은 옵션 포지션은 행사가 이하로 만기되며 프리미엄을 수취할 수 있었고 전반적으로 헬스케어 비중을 축소했습니다. 하이일드 부분에서는 에너지, 금융서비스 섹터 등이 긍정적이었습니다. 특히 수요회복과 글로벌 모빌리티 증가 예상에 유가가 45불선 이상으로 회복된 것이 주요했습니다. 포지셔닝 측면에서 추가 강세로 인해 커버드 콜 구조는 전술적으로 감소시켰으며, 전환사채는 비대칭적인 수익률 프로파일을, 하이일드쪽은 토탈리턴 기회가 매력적인 포지션을 발행 및 유통시장을 통해 구축해두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기 미국시장은 박스권 내에서 양상 변화가 클 것으로 판단됩니다. 점진적 경제 정상화 기대감으로 에너지, 소재, 경기소비재, 금융 등 소위 컨텐트주와 가치주들은 우상향 흐름을 이어가겠으나, 플랫폼 규제 우려 등으로 기술주는 변동성 확대에 노출되어 있습니다. 코로나19 종식 기대감에 헬스케어 업종도 약세를 시현할 것으로 보입니다. 2021년 기업이익은 높게 유지될 경향이 큼니다. 정부경

책에 직접적인 수혜를 받으며, 기업 자본조달비용이 낮아진 상황에서 경제 정상화로 수요가 회복될 것으로 예상되기 때문입니다. 하이일드 시장은 거의 정상화(스프레드 역사적 수준으로 회귀) 되었으나, 운용역의 해당 자산군에 대한 선호도는 변함이 없습니다. 채권내에서 더 나은 리스크/리턴을 제공하는 섹터를 찾기 힘들뿐더러, 전체포트폴리오 분산화 및 상대성과 관점에서 동 자산군은 매력적인 일드창출 기회를 제공하고 있습니다. 재간접 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
인컴앤그로스FOFS(달러형)	11.54	21.43	41.51	20.69

※ 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
인컴앤그로스FOFS(달러형)	20.69	43.31	37.16	65.75

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 손익현황

(단위 : 천USD)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	5
당기	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	5

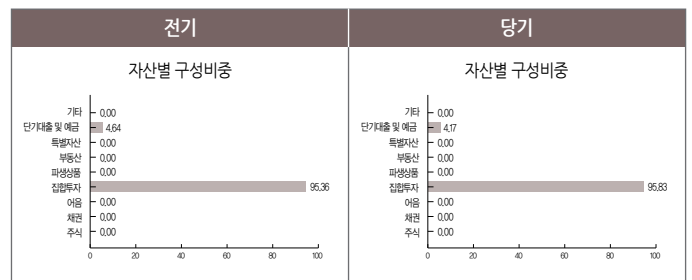
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 천USD, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1086.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	47 (95.83)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (4.17)	0 (0.00)	49 (100.00)
합계	0	0	0	47	0	0	0	0	0	2	0	49

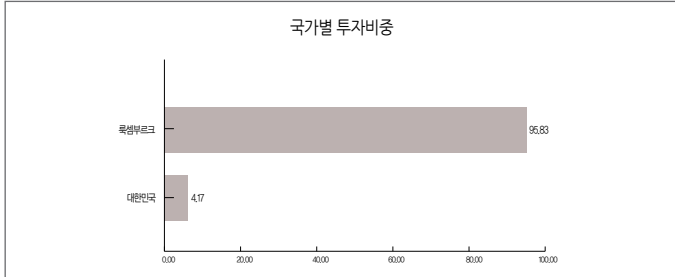
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	95.83	6		
2	대한민국	4.17	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ALLIANZ INCOME AND GR-IT	95.83	6			
2	단기상품	USD Deposit	4.17	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ALLIANZ INCOME AND GR-IT	수익증권	38	47	룩셈부르크	USD	95.83

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2015-06-08	2	0.00		대한민국	USD

※ 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	2,646,562,429			2119000125
이대석	차장	38	78	2,646,562,429			2120001220
김태현	과장	37	78	2,646,562,429			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,646,562,429			2119000110

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, 책임투자운용인력이란 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: 천USD, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.02	0	0.02	
판매회사	0	0.11	0	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.13	0	0.13	
기타비용	0	0.06	0	0.01	
매매 중개 수수료	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	0.6938	0	0.6938
당기	0.6949	0	0.6949

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

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

‘인컴앤그로스FOS(달러형)’ 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당면에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)