

G1006 ELS지수연계솔루션재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 ELS지수연계솔루션재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(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	2020.10.01 ~ 2020.12.31	존속기간	추기행으로 별도의 존속기간에 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
ELS지수연계 솔루션재간접형	자산 총액 (A)	2,523	2,083	-17.44
	부채 총액 (B)	1	1	-18.81
	순자산총액 (C=A-B)	2,522	2,082	-17.44
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,552	1,907	-25.26
	기준가격 (E=C/D×1000)	988.34	1,091.72	10.46

※ 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

월간 기초자산 주가지수들(KOSPI200 : 12.5%, HSCIEI : +1.82%, Eurostoxx50 : 1.72%)은 코로나19 백신 배포 소식 이후 뚜렷한 위험자산 선호에 힘입어 매우 큰 폭으로 상승하였습니다. 코로나19 백신 개발 성공 소식으로 시장은 빠른 시일 내에 팬데믹이 종식될 것이라는 전망이 지배적인 가운데, 한국지수의 상승 폭이 가장 컸으며 HSCIEI 지수와 Eurostoxx50는 소폭 상승하였습니다. 동 펀드의 기준가격은 월간 +0.65% 수준 상승하였으며, ELS지수 구성종목 중 ELS지수스왑으로 운용되었던 일부 종목이 조기상환 조건을 충족하여 쿠폰을 지급하며 계약이 해지되고 있어 11월말 현재 10종목의 스왑계약이 펀드 순자산의 81% 수준을 차지하고 있습니다. 주가지수가 사상최고 수준을 기록하고 있고, 기존에 편입된 스왑계약의 투자비중이 80%를 상회하고 있기 때문에 주가지수선물 매매를 통한 ELS 지수 복제운용은 개시하지 않고 있으며, 스왑계약의 투자비중이 60% 이하로 하락하는 시점을 기준으로 주가지수선물을 통한 ELS지수 추종매매를 할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

현 지수 레벨이 지속된다면 잔존 10종목 중 대부분의 ELS 종목이 이익상환 될 것으로 예상됩니다. 다만, 이미 주가지수의 상승이 ELS가격 평가(이익상환 확률)에 상당부분 반영된 상황이며 향후 주가지수의 상승으로 인한 추가적인 펀드 수익률 상승은 상당히 제한될 것으로 예상됩니다. FNP ELS지수를 구성하는 ELS들의 평균 가격은 108.8 수준으로, 모두 만기 이익상환 되었을 때 도달할 수 있는 평균가격 110.4 수준 대비 1.6 낮은 가격으로 할인되어 평가되고 있습니다. 현재 잔존 평균 만기는 144일 수

준이며, 주가지수들이 큰 폭으로 하락한다고 하더라도 각 기초자산들이 만기 평가일에 현재일 주가지수보다 대략 -15% 이상 하락하지만 않는다면 모두 이익실현이 가능한 상황입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
ELS지수연계솔루션재간접형	10.46	7.25	25.85	5.26

※ 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	5.26	28.73	6.53	-

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

* 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	0	0	34	0	0	0	0	0	0	-3	31
당기	0	0	0	282	0	0	0	0	0	0	-3	280

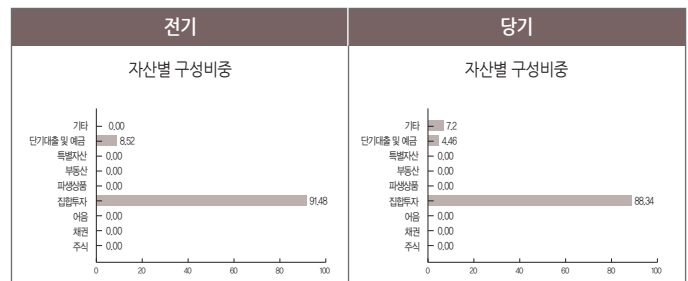
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,840 (88.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	93 (4.46)	150 (7.20)	2,083 (100.00)
합계	0	0	0	1,840	0	0	0	0	0	93	150	2,083

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 한국투자ELS지수연계솔루션 (주식혼합-파생)	88.34	6		
2	기타 한국투자ELS지수연계솔루션 (주식혼합-파생)	7.20	7		
3	단기상품 은대(국민은행)	4.46	8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자ELS지수연계슬루션 (주식혼합-파생)	주식형	1,676	1,840	대한민국	KRW	88.34

* 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	93	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	2,646,562			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	3	0.09	2	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	3	0.10	2	0.10	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	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 제외하였습니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

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

'ELS지수연계슬루션재간접형' 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 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)