

C1004 혼합간접형(유니버설)

※ 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 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 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	혼합간접형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	49553		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.06.20
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	국내의 채권 및 채권형 펀드, 해외 주식형펀드 및 유동성 자산에 투자하여 이자수익과 자본소득을 동시에 추구하는 펀드입니다. 채권 및 채권관련 파생상품 등 원금과 이자를 안정적으로 얻을 수 있는 자산과 주식형 펀드, 채권형펀드 및 관련 파생상품과 유동성 확보를 위하여 유동성 상품에 일부 투자 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
혼합간접형(유니버설)	자산 총액 (A)	937	1,040	10.97
	부채 총액 (B)	1	1	-2.82
	순자산총액 (C=A-B)	936	1,039	10.98
	발행 수익증권 총수 (D)	604	669	10.75
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,550.55	1,553.83	0.21

※ 기준가격이란 투자자가 집행투자증권을 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

1분기 글로벌 증시는 경제활동 정상화가 점차 가시화되고, 미국 재난지원금과 추가 실업수당 및 PPP 프로그램 등이 포함된 9,000억 달러 규모의 부양책 집행 이후 1.9조 달러의 추가 부양책까지 통과되어 현금성 지원에 힘입은 강력한 경기 모멘텀이 지속되는 모습이었습니다. 연준은 3월 FOMC회의에서 기준금리를 만장일치로 동결했습니다. 경도표는 연준위원 대다수가 2023년까지 제로금리 유지에 동의하면서 조기 정책 정상화 경계를 차단했습니다. 다만 공격적 재정 부양책 집행과 백신 보급에 따른 경제 정상화 가속화 가능성을 반영해 경제 전망을 상향 조정했습니다. 시장 금리 상승으로 전반적으로 가격 부담이 있는 기술주를 중심으로 변동성이 심화되는 모습이었습니다. 동 펀드가 25% 수준으로 편입하고 있는 iShares MSCI World ETF는 섹터별로 금융, 소재, 커뮤니케이션 서비스가 긍정적이었으나 필수소비재 및 유틸리티는 상대적으로 부진하여 성과에 부정적이었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 미국 주식시장은 집단 면역 형성, 1.9조달러 부양책으로 인한 수요 확대로 인해 그간 억눌려있던 서비스업 중심의 성장화 흐름을 이어갈 것으로 예상하나, 잔존하는 금리 상승 우려와 코로나19 관련 불확실성이 단기 상승 속도를 제약할 것으로 생각합니다. 국제 수익률 상승과 관련해 당장 조치는 부재하나 시장 불안이 확대될 경우 정책 대응에 나설 것으로 판단되며 테이퍼링 가능성을 차단한 가운데 국제 수급 부담은 연준의 국제 매입과 민간 부문을 통해 상쇄할 가능성이 있습니다. 정책 정상화에 대한 시장 경계도 약화되며 투자심리 개선세 견인할 전망입니다. 또한 백신 보급과 부양책 강도 차이 때문에 미국과 미국의 국가간 차별화 흐름이 연장될 것으로 생각합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
----	--------	--------	--------	---------

혼합간접형(유니버설)	0.21	2.60	4.77	9.29
(비교지수 대비 성과)	(-0.29)	(-0.67)	(-0.73)	(-0.88)
비교지수(벤치마크)	0.50	3.27	5.50	10.17

※ 비교지수(벤치마크): MSCI_Daily_TR_Net_World_USD(T-1) X 25% + KIS종합채권지수(T-1) X 65% + 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)	9.29	7.39	9.23	16.40
(비교지수 대비 성과)	(-0.88)	(-2.38)	(-3.20)	(-6.54)
비교지수(벤치마크)	10.17	9.77	12.43	22.94

※ 비교지수(벤치마크): MSCI_Daily_TR_Net_World_USD(T-1) X 25% + KIS종합채권지수(T-1) X 65% + 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	11	22	0	0	0	0	0	-7	26
당기	0	0	0	14	-10	0	0	0	0	0	-1	2

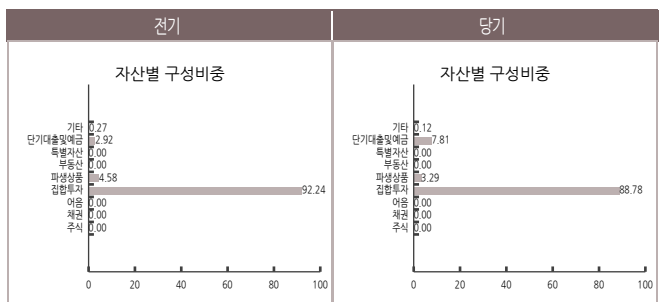
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	259	0	0	0	0	0	9	0	268
(1131.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(24.95)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.83)	(0.00)	(25.78)
KRW	0	0	0	664	34	0	0	0	0	73	1	772
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(63.83)	(3.29)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.98)	(0.12)	(74.22)
합계	0	0	0	923	34	0	0	0	0	82	1	1,040

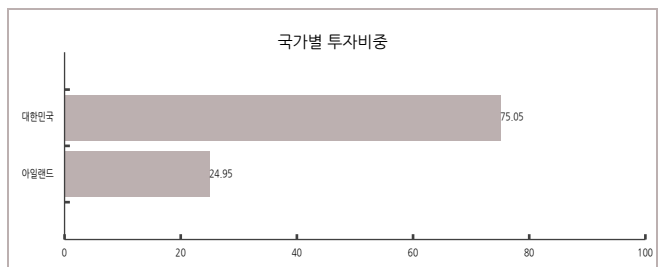
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	75.05	6		
2	아일랜드	24.95	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	- 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 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	- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생됩니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생됩니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(21.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.01.01 ~ 21.03.31)	환헤지로 인한 손익 (21.01.01 ~ 21.03.31)
100.0	97.1	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러F202104	매도	23	260	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 미래에셋연예보합채권증권투자신탁(채권)	63.83	6	단기상품 USD Deposit(OTHR)	0.83
2	집합투자증권 iSHARES CORE MSCI WORLD UCIT	24.95	7	파생상품 미국달러F202104	0.05
3	단기상품 CMA(신한금융투자(CMA))	6.05	8		
4	단기상품 증거금(NH선물)	3.25	9		
5	단기상품 은대(우리은행)	0.93	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	통화	비중
미래에셋연예보합채권증권투자신탁(채권)	채권형	677	664	대한민국	KRW 63.83
iSHARES CORE MSCI WORLD UCIT	수익증권	240	259	아일랜드	KRW 24.95

※ 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	2021-03-31	63	0.40	2021-04-01	대한민국	KRW
증거금	증거금(NH선물)	-	34	0.00	-	대한민국	KRW
예금	우리은행	2005-06-20	10	0.23	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2021-03-30	9	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,597,437	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,597,437	-	-	2119000109

※ 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 수공시 등 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://ds.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
----	--------

2019.01.25 ~ 현재	최미영 이대석 김태현 최명혁
2020.09.17 ~ 현재	
2019.01.24 ~ 현재	
2019.01.24 ~ 2021.03.23	

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.03	0	0.02	
판매회사	2	0.13	1	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.17	2	0.16	
기타비용	0	0.02	0	0.03	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	0	0.01	0	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.02
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 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매-증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7335	0.0561	0.7896
당기	0.7422	0.058	0.8002

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매증개수수료 비율이란 매매증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증개수수료의 수준을 나타냅니다.

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