

# (무)투자에강한변액연금보험(최저연금적립금 미보증형)/(무)투자에강한변액연금보험PLUS(최저연금적립금 미보증형)/(무)뉴파워리턴변액유니버설보험(무)보너스주는변액적립보험(무)보너스주는변액적립보험/ELS지수연계솔루션재간접형

## ※ 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 ELS지수연계솔루션재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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, 일반형	최초설정일	2017.09.25
운용기간	2018.01.01 ~ 2018.03.31	존속기간	
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 한국, 중국, 유럽 시장을 대표하는 지수를 기초자산으로 하는 ELS 수익 구조를 지수화한 장외파생상품에 주로 투자하는 집합투자증권에 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구하는 것을 목표로 합니다.</li> </ul>		

### ▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.  
(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
ELS지수연계 솔루션재간접형	자산 총액 (A)	2,435	1,560	-35.94
	부채 총액 (B)	1	1	-27.15
	순자산총액 (C=A-B)	2,434	1,559	-35.94
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,375	1,599	-32.66
	기준가격 (E=C/D*1000)	1,024.75	974.85	-4.87

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

- 1월말을 기점으로 세계 주요증시가 고점을 형성한 이후 1분기 금융시장 변동성이 다시 높아지는 모습을 나타냈습니다.  
 미국 제조업 지표가 소폭 위축되었으며, 유럽도 유로화 강세에 대한 부담으로 제조업 지표가 하락하였습니다.  
 중국 역시 당국의 환경규제 영향과 춘절 효과가 일단락 되면서 예상보다 낮은 제조업 지표를 보여주고 있습니다.  
 미국과 중국 양국간 무역전쟁 이슈가 고조되면서 1분기 기업실적 발표까지 시장에 대한 전망세가 지속되고 있습니다.  
 3년 전 ELS 지수에 편입되었던 H지수 기초자산 종목들이 모두 이익상환 되면서, 최근에는 유로스탁스 50 지수가 펀드 수익률에 미치는 영향이 더욱 확대되고 있는 모습입니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2018년 유럽 경제성장을 전망은 약 2.1% 전후로 2017년의 강한 회복 흐름보다는 다소 주춤할 것이라는 시장전망이 주를 이루고 있는 가운데, 여전히 경기부양적 스탠스를 가지고 있는 유럽중앙은행의 통화정책으로 완만한 경기회복 흐름은 지속될 것으로 예상됩니다. 향후 브렉시트의 실무적인 협상 과정과 이탈리아 선거 등 정치적 이벤트들로 시장변동성은 수시로 확대될 것으로 예상되지만, PIGS 국

가들의 경기회복흐름은 과거 재정위기에서 완연하게 벗어나는 모습을 보이고 있어 큰 폭의 지수급락 가능성은 높지 않을 것으로 판단됩니다. 미국의 경우, 트럼프 정부의 완만한 물가 상승, 글로벌 교역의 증가 등이 2018년 한 해에도 세계 경제의 완만한 상승 추세를 견인할 것으로 보이나 미중 무역갈등의 긴장이 고조되는지 여부와 미국 금리 상승의 속도는 면밀한 모니터링이 필요할 것입니다. 위와 같은 변수에 대한 면밀한 모니터링을 통해 펀드의 변동성 관리에 집중하며 운용할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
ELS지수연계 솔루션재간접형 (비교지수 대비 성과)	-4.87	-2.68	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.  
 \* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
ELS지수연계 솔루션재간접형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.  
 \* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

### ▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

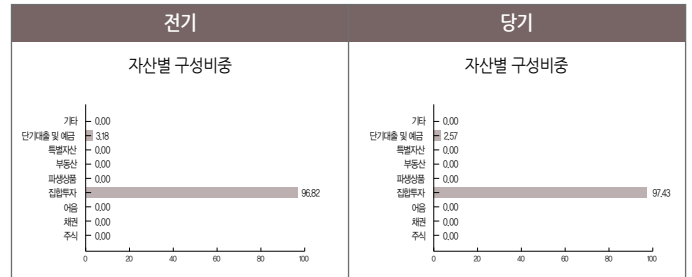
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	34	0	0	0	0	0	0	-1	33
당기	0	0	0	-76	0	0	0	0	0	0	-2	-78

## 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)	1,520 (97.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	40 (2.57)	0 (0.00)	1,560 (100.00)
합계	0	0	0	1,520	0	0	0	0	0	40	0	1,560

※ ( ) : 구성비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 - 한국투자(ELS연계솔루션주식종합펀드)	97.43	6		
2	단기상품 - 은대(국민은행)	2.57	7		
3			8		
4			9		
5			10		

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자증권주식투자증권	주식형	한국투자신탁운용	1,532	1,520	대한민국	KRW	97.43

\* 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	40	1.15		대한민국	KRW

\* 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	
이현구	부서장	49	76	2,251,333	-	-	2111000044
정우진	차장	35	76	2,251,333	-	-	2111000336

\* 성명이 굵게 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 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
2011.01.15~현재	이현구
2018.01.15~현재	정우진
2009.02.04~2018.01.12	남정은
2012.11.05~2016.04.22	오인철

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	1	0.09	2	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	1	0.10	2	0.10	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조선분석업무 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 비율

\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 위탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

\* 성과보수내역 : 없음

\* 발행분담금내역 : 없음

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.388	0	0.388
당기	0.3882	0	0.3882

\* 총보수비용비율(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 총 보수비용수준을 나타냅니다.

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

'EIS지수연계출처선재간접형' 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)