

C7003 Index혼합형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 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 ABL글로벌자산운용에 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

펀드명칭	Index혼합형		
금융투자협회 펀드코드	86033		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	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 유동성자산에 투자하여 안정적인 자본이득과 이자수익을 추구합니다.		

▶ 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
Index혼합형	자산 총액 (A)	1,759	1,642	-6.66
	부채 총액 (B)	1	1	-5.80
	순자산총액 (C=A-B)	1,758	1,641	-6.66
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,234	1,146	-7.19
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,424.49	1,432.59	0.57

※ 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

외국인 투자자 소폭 순매수 전환했으나 연기금 중심 기관 매도세에 KOSPI 약세는 지속되는 모습이었습니다. 2분기 실적은 영업이익 기준 시장 예상치에 부합하였고, 미국과 NAFTA 간 합의 도달 기대와 잭슨 홀 미팅 이후 달러 약세 전환한 영향에 국내 증시는 상승 마감하였습니다. 주식시장은 미국의 2,000억달러 규모의 대중 관세부과 강세 시사, 아르헨티나의 IMF 구제금융 신청으로 인한 신중국 위기 대두, 반도체 업황 둔화 우려로 인해 약세를 보이기도 했으나 이후 미중무역협상 재개 기대감 및 3차 남북정상회담에 따른 지정학적 리스크의 축소, 미국 경제 지표의 호조 지속 및 중국 정부의 적극적인 인내수 부양 정책 등 양호한 글로벌 경기 흐름으로 인해 반등하며 박스권 내 보합으로 마감했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

신중국의 환율안정과 미국의 금리인상에 대한 시장의 내성 강화, 북한 핵협상 진전 등을 이유로 박스권내 일정 수준의 반등을 기대하고 있습니다. 하지만 이머징마켓 ETF로의 자금유입 상황에 따라 기계적인 매수, 매도를 반복하고 있는 외국인투자자의 근본적인 시각변화가 없다면 추세적인 상승흐름은 제한적일 전망입니다.

펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Index혼합형 (비교지수 대비 성과)	0.57 (0.03)	-1.65 (-0.02)	-2.85 (0.22)	-1.03 (0.18)
비교지수(벤치마크)	0.54	-1.63	-3.07	-1.21

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 53% + KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 33% + CALL X 14%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Index혼합형 (비교지수 대비 성과)	-1.03 (0.18)	6.05 (-3.66)	12.51 (-4.88)	10.37 (-3.58)
비교지수(벤치마크)	-1.21	9.71	17.39	13.95

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 53% + KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 33% + CALL X 14%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	1.00	1.16	7.41

※ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-38	0	0	0	0	0	1	-2	-39
당기	0	0	0	11	0	0	0	0	0	1	-2	9

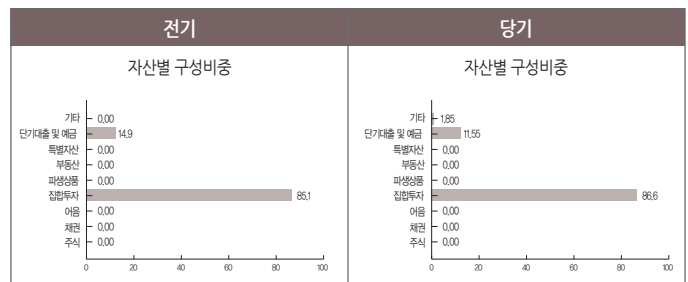
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,422 (86.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	190 (11.55)	30 (1.85)	1,642 (100.00)
합계	0	0	0	1,422	0	0	0	0	0	190	30	1,642

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 TIGER 200	53.13	6		
2	집합투자증권 이시스(자)채권(C/CV)	33.47	7		
3	단기 CMA (신한금융투자)	8.17	8		
4	단기 은대(우리은행)	3.38	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	947	872	대한민국	KRW	53.13
이시스(자)채권(C/CV)	채권형	ABL글로벌자산운용	538	550	대한민국	KRW	33.47

※ 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	2018-09-28	134	1.40	2018-10-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	55	1.15		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	
이현구	부사장	51	76	2,305,168	-	-	2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	-	-	2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	-	-	2118000654

※ 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 전자공시사이트로 이탈자 수정 요청 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15 ~ 현재	이현구
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	경우진
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	2	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 중개수수료	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	0.4906	0.0133	0.5039
당기	0.4894	0.0033	0.4927

※ 총보수비용비율(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.

'Index혼합형' 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 제 3호 및 제4호)