C7004 채권형

※ 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 채권형의 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

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	채권형		
금융투자협회 펀드코드	86034		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 주로 국공채, 특수채 그리고 제한된 수량의 우량등급의 회사채에 투자함으로써 적정수준의 자본이득과 이자수익을 달성함에 있습니다. • 포트폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들 (듀레이션, 수익률 선, 신용, 고평가/저평가 분석 등)을 활용하여 벤치마크 대비 초과 수익률을 달성하는 것입니다.		

▶ 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
채권형	자산 총액 (A)	31,838	32,347	1.60
	부채 총액 (B)	10	11	2.57
	순자산총액 (C=A-B)	31,827	32,336	1.60
	발행 수익증권 총 수 (D)	23,741	23,949	0.88
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,340.60	1,350.19	0.72

※ 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

2018년 3분기 국내 채권 금리는 미-중 무역분쟁 확대, 신흥국 금융위기 우려 등으로 글로벌 금리가 하락한 가운데, 국내 경기의 하방위험이 확대되며 금리가 큰 폭으로 하락하기도 하였습니다. 그러나 9월 들어 안전자산 선호를 야기했던 미-중 무역분쟁 및 신흥국 우려가 완화되었고 정부여당의 기준금리 인상 압력이 커지면서 하락폭을 되돌렸습니다.

펀드가 편입하고 있는 원펀드의 경우 금리 하락기에 듀레이션을 적극적으로 늘려 대응함에 따라 3분기 수익률은 BM 수익률을 상회하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

시장 참여자들은 한국은행 금통위에서 10월 또는 11월에 기준금리를 한 차례, 0.25% 인상 할 것으로 예상하고 있습니다. 국내 경기지표 둔화 우려감이 지속되는 가운데에서도 최근 금융불균형 누적, 한-미 금리 역전에 대한 우려감으로 연내 한 차례 기준금리 인상 가능성이 높은 것으로 판단하고 있습니다. 다만, 기준금리 인상이 한 차례 되더라도 현재 시장 금리가 기준금리 인상을 일부 반영하고 있어 시장 금리 상승 폭이 크지 않을 것으로 예상됩니다. 미국의 경우 미국 경기에 대한 자신감으로 12월 한차례 기준금리 추가 인상이 될 것으로 예상됩니다. 따라서, 당분간 채권 시장은 변동성이 큰 움직임을 보여줄 것으로 예상되어 이에 대응하여 운용해 나갈 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
채권형	0.72	1.53	1.92	1.80
(비교지수 대비 성과)	(-0.14)	(-0.23)	(-0.43)	(-0.60)
비교지수(벤치마크)	0.86	1.76	2.35	2.40

※ 비교지수(벤치마크) : KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 92.5% + CALL X 7.5%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
채권형	1.80	2.09	3.71	10.34
(비교지수 대비 성과)	(-0.60)	(-1.17)	(-1.58)	(-2.35)
비교지수(벤치마크)	2.40	3.26	5.29	12.69

※ 비교지수(벤치마크) : KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 92.5% + CALL X 7.5%

* 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	275	0	0	0	0	0	8	-31	253
당기	0	0	0	245	0	0	0	0	0	9	-32	223

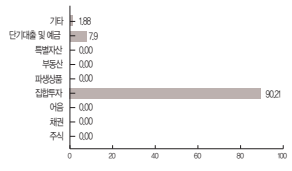
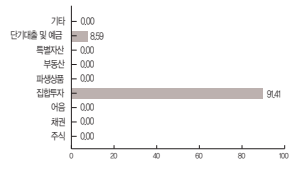
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	29,567	0	0	0	0	0	2,780	0	32,347
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(91.41)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.59)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	29,567	0	0	0	0	0	2,780	0	32,347

※ ( ) : 구성비중

전기	당기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	이지스(자)[채권](C/C(V))	91.41	6			
2	단기	REPO매수(20180928)	7.73	7			
3	단기	CMA (신한금융투자)	0.78	8			
4	단기	은대(우리은행)	0.09	9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용 사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
이지스(자)[채권](C/C(V))	채권형	ABL글로벌자산운용	28,922	29,567	대한민국	KRW	91.41

※ 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
REPO매수	삼성증권	2018-09-28	2,500	1.90		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2018-09-28	251	1.40	2018-10-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	28	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	**부서장**	**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 오탈자 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	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		1	0.00	1	0.00
판매회사		27	0.09	28	0.09
펀드재산보관회사(신탁업자)		1	0.00	1	0.00
일반사무관리회사		2	0.00	2	0.00
보수합계		30	0.10	31	0.10
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(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.
※ 성과보수내역 : 해당 없음
※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3978	0.0021	0.3999
당기	0.3969	0.0022	0.3991

※ 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.