

G1006 ELS지수연계솔루션재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입 상품에 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 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, 일반형	최초설정일	2017.09.25
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	존속기간	추행으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 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)	1,900	2,029	6.79
	부채 총액 (B)	1	1	-3.66
	순자산총액 (C=A-B)	1,899	2,028	6.79
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,061	2,130	3.34
	기준가격 (E=C/D×1000)	921.42	952.24	3.34

※ 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

펀드의 수익률은 3분기 3.35% 로 플러스 성과를 기록하였는데, 코스피200 지수 0.28%, 유로스타크스50 지수 0.11% 상승이 주요한 원인이었습니다.

9월 중 ELS 지수에 편입 된 1개 종목의 만기 이익상환이 확정되어 올해 총 20개의 종목이 이익상환되었습니다. 이에 따라 현재 20개 ELS 종목 중 7개 종목이 1차 조기상환, 13개 종목이 2차 조기상환 평가를 앞두고 있습니다. 다가오는 ELS 종목 가격평가일에 조기상환 가능성은 여전히 낮은 상태이지만 연초 이후 기초지수들의 큰 폭 하락으로 인해 하락했던 ELS 평가가격은 점차 회복 중에 있습니다. 펀드 수익률 회복을 위해서는 손실 종목들이 중간평가일에 상환되어 이익이 실현될 수 있는 충분한 기간이 필요한 상황이라고 보여집니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미·중 무역갈등의 지속과 터키 사태, 이탈리아발 정치 분열 가능성, 신종우려 등으로 인해 글로벌 주식시장의 변동성은 커질 전망입니다. 4분기 국내외 증시의 키 포인트는 11월 중간선거를 앞둔 트럼프 행정부의 태도변화와 브렉시트 협상 및 이탈리아 불안 등의 전개 방향이라고 생각이 됩니다. 이와 더불어 9월 FOMC 이벤트 종료, 10월 예정된 미국 재무부의 환율보고서 발표를 감안할 달러화의 약세 전환과 신종우려 위기 우려 완화 여부도 지켜봐야 하는 상황입니다.

현재 20개 ELS 종목들의 손실 가능성은 매우 낮은 상태이며 만기까지는 충분한 기간이 남아있기 때문에 향후 예상되는 시장변동성의 확대에 동요하지 않고 충분한 기간을 두고 펀드 수익률의 회복을 기다려야 하는 시점으로 보여집니다.

이와 더불어 ELS 펀드는 ELS에 대한 투자비용에 대한 모니터링과 함께 시장변동성이 높아지는 경우 현재보다 더욱 유리한 조건의 ELS가격과 쿠폰 조건으로 투자할 수 있도록 기회를 모색할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
ELS지수연계 솔루션재간접형	3.34	-2.32	-7.08	-4.94

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 수익률현황 (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
ELS지수연계 솔루션재간접형	-4.94	-	-	-

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

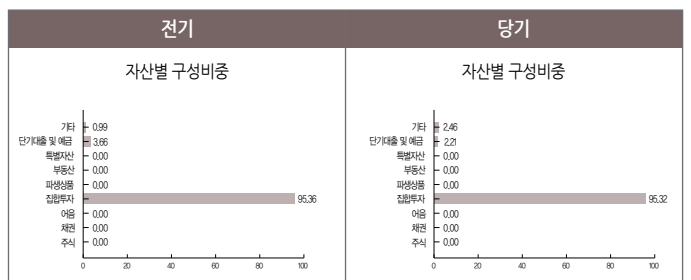
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계	
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산				기타
전기	0	0	0	-117	0	0	0	0	0	0	-2	-118
당기	0	0	0	66	0	0	0	0	0	0	-2	64

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			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,934 (95.32)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	45 (2.21)	50 (2.46)	2,029 (100.00)
합계	0	0	0	1,934	0	0	0	0	45	50	2,029

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 한국투자대(지수연계슬루션(주식혼합)펀드)	95.32	6		
2	기타 한국투자대(지수연계슬루션(주식혼합)펀드)	2.46	7		
3	단기 연대(국민은행)	2.21	8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자대(지수연계슬루션(주식혼합)펀드)	주식형	한국투자신탁운용	1,991	1,934	대한민국	KRW	95.32

* 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	45	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	51	76	2,305,168	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	0		2118000654

* 성명이 굵은 글씨로 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
2018.05.29 ~ 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	0	0.00	0	0.00
판매회사	2	0.09	2	0.09
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	2	0.10	2	0.10
기타비용	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.00
	합계	0	0.00	0
증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

* 성과보수내역 : 없음

* 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3841	0	0.3841
당기	0.3851	0	0.3851

* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

* 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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)