

C9006 인컴앤그로스FOFS(달러형)

※ 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 인컴앤그로스FOFS(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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	인컴앤그로스FOFS(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	B44400		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.06.08
운용기간	2018.10.01 ~ 2018.12.31	종속기간	취항으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 투자 목적은 국내외 하이일드 채권, 전환사채, 주식 등에 투자하는 집합투자기구에 투자함으로써 장기적인 자본증가 달성을 추구함에 있습니다. 펀드의 기준가격 표시통화는 미국달러(USD)입니다.		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 천USD, 천좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
인컴앤그로스FOFS(달러형)	자산 총액 (A)	86	55	-36.57
	부채 총액 (B)	0	0	61.46
	순자산총액 (C=A-B)	86	55	-36.61
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,092	4,981	-29.76
	기준가격 (E=C/D×1000)	12.18	10.99	-9.77

※ 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

동 펀드의 피투자펀드는 미국시장을 중심으로 하이일드, 전환사채 및 주식에 고루 투자하고 있습니다. 4분기 동안 펀드는 분기초 주식, 전환사채, 하이일드 순으로 부진한 성과를 보였습니다. 분기 중반이후 기술주 부진 및 유가 하락, 미중 통상마찰 불확실성으로 약세를 보였으나 연말 소비 이벤트와 Fed 통화정책 속도 조절 기대감이 높아지면서 주식, 전환사채, 하이일드 순으로 양호한 성과를 보였습니다. 상승세는 둔화되었으나 하이일드와 전환사채 등이 하락폭이 제한된 모습을 보이고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미주식의 밸류에이션 부담이 있음에도 불구하고, 펀드멘탈 관점 및 경제상황을 고려할때, 기업부도율은 장기 역사적 평균 아래로 떨어질 것으로 예상되며, 경제안정성 및 기업들의 낮은부도율과 건전한 재무상황으로 우호적인 시장환경이 유지될 것으로 전망합니다. 2020년 이전 만기도래하는 하이일드 채권비중은 10% 미만으로 이는 신규 발행액 평균보다 낮아 수급상황도 매우 양호한 상황입니다. 세계개혁, 규제완화, 재정지출확대 및 글로벌 경제 환경의 개선세는 미 경제의 안정적인 성장세를 뒷받침하며 주식시장 역시 견조한 모습을 이어가리라는 전망을 유지합니다. 하이일드 부문 듀레이션은 3~4년이며, 성장성과 부도위험을 고려하여 BB 및 B등급 채권 비중을 높게 가져가며, 전환사채의 경우 주식/채권의 중립적 성격을 가진 전환사채를 선호합니다. 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중을 유지할 예정이며, 능동적인 시장대응을 통해 지속적인 성과개선을 추구할 방침입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
인컴앤그로스FOFS(달러형)	-9.79	-6.09	-3.62	-4.29

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
인컴앤그로스FOFS(달러형)	-4.29	6.67	15.65	-

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 손익현황 (단위 : 천USD)

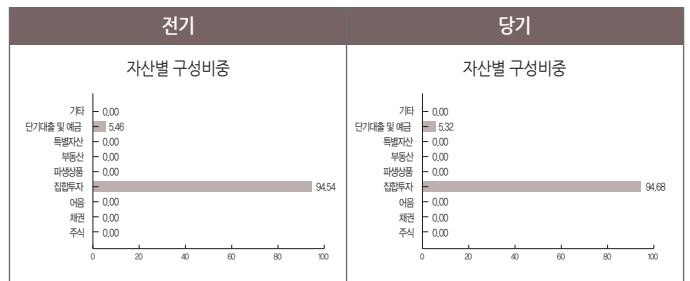
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3
당기	0	0	0	-8	0	0	0	0	0	0	0	-8

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 천USD, %)

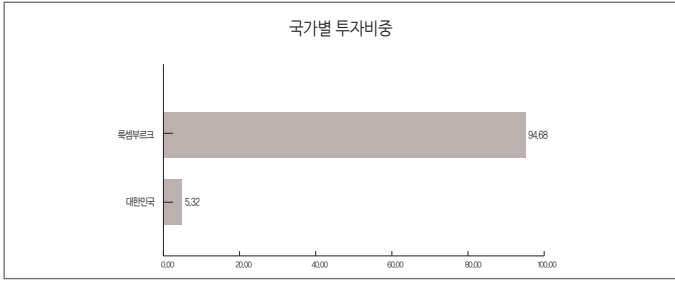
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (115.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	52 (94.68)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3 (5.32)	0 (0.00)	55 (100.00)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
합계	0	0	0	52	0	0	0	0	0	3	0	55

※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중 (단위 : %)

	국가명	비중	국가명	비중
1	룩셈부르크	94.68	6	
2	대한민국	5.32	7	
3			8	
4			9	
5			10	



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 ALLIANZ INCOME AND GR-IT	94.68	6		
2	단기상품 USD Deposit	5.32	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위: 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ALLIANZ INCOME AND GR-IT	수익증권	Allianz Income and Growth	54	52	룩셈부르크	USD	94.68

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금 (단위: 주, 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2015-06-08	3	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 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	51	78	2,226,717	-	-	2111000044
차인식	차장	50	78	2,226,717	-	-	2118000653
이하경	과장	34	78	2,226,717	-	-	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: 천USD, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.02	
판매회사	0	0.01	0	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.02	0	0.14	
기타비용	0	0.00	0	0.09	
매매 중개 수수료	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 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4015	0	0.4015
당기	0.5031	0	0.5031

※ 총보수·비용비율(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.

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