

C1001 안정형(유니버설)

※ 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 안정형(유니버설)의 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 우리글로벌자산운용에 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 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	안정형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	46008		
펀드의 종류	변액보험, 추가형 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	주로 CD, 단기 국공채, 특수채에 투자함으로써 적정수준의 자본이득과 이자 수익을 달성함에 있습니다. 포트폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들(듀레이션, 수익률선, 신용, 고평가/저평가 분석 등)을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익률을 달성하는 것입니다.		

▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, 백만화, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
안정형(유니버설)	자산 총액 (A)	8,414	8,154	-3.09
	부채 총액 (B)	2	2	-6.70
	순자산총액 (C=A-B)	8,412	8,152	-3.09
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,557	5,385	-3.09
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,513.82	1,513.82	0

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2분기 국내 시장은 5월 금통위를 시작으로 한은이 매파적 기조로 전환하며, 6월 물가안정목표 간담회를 통해 금리인상 기대를 연내로 앞당겼습니다. 2분기 동안 국고채 3년/10년장단기 스프레드는 1분기 100bp 수준에서 60bp수준으로 축소되어, 전반적으로 커브플랫으로 전개되었습니다. 10년물 금리는 2.0%까지 떨어지기도 했으며, 3년을 금리는 상승압력을 받으면서 단기를 약세를 보였습니다. 이후 지나친 플랫전개에 대한 되돌림 현상이 나타나면서 금리시장의 변동성이 확대되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

한은의 연내 금리인상 가능성이 매우 높아진 가운데, 최근 금리는 금리인상 기대를 2~3회까지 반영한 수준으로 상승하였습니다. 금리인상에 따른 국고채 3년 수익률은 1.55% 레벨을 상단으로 제한적인 수준에서 이뤄질 것이라 전망하고 있습니다. 7월 금통위의 소수의견 개진 강도에 따라, 일부 되돌림이 진행될 가능성도 존재합니다. 경기 회복 모멘텀의 둔화 및 수급부담 완화 등으로 하반기에 채권투자에 우호적인 환경이 조성될 것으로 전망됩니다.

3분기중에는 기준금리 인상 가능성 및 시기 등을 잘 감안하여 기준금리-통안 1년-산금채 1년 스프레드를 모니터링 한 후 전반적으로 BM 듀레이션 수준의 중립적인 Position을 유지하면서, 수익률이 급등할 경우 2년물 비중을 다소 늘리는 방향으로 운용할 예정입니다. 이후 금리안정시 2년물 비중 축소 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
안정형(유니버설)	0.00	0.14	0.24	0.32
(비교지수 대비 성과)	(-0.06)	(-0.15)	(-0.23)	(-0.29)
비교지수(벤치마크)	0.06	0.29	0.47	0.61

※ 비교지수(벤치마크): 통안채 3개월-1년 X 60% + 은행채AAA (산금채) 3개월-1년 X 30% + CALL X 10%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
안정형(유니버설)	0.32	1.60	3.22	5.64
(비교지수 대비 성과)	(-0.29)	(-0.76)	(-1.19)	(-1.95)
비교지수(벤치마크)	0.61	2.36	4.41	7.59

※ 비교지수(벤치마크): 통안채 3개월-1년 X 60% + 은행채AAA (산금채) 3개월-1년 X 30% + CALL X 10%

* 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	17	0	0	0	0	0	0	0	1	-6	12
당기	0	5	0	0	0	0	0	0	0	1	-6	0

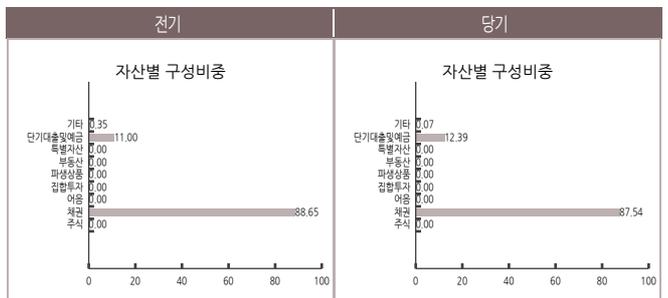
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	7,138	0	0	0	0	0	0	0	1,010	6	8,154
(1.00)	(0.00)	(87.54)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.39)	(0.07)	(100.00)
합계	0	7,138	0	0	0	0	0	0	0	1,010	6	8,154

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	채권	통안1285-2202-02	69.00	6		
2	채권	산금18신이0300-1024-2	18.55	7		
3	단기상품	KDB저금증채REPO매수20210630	9.81	8		
4	단기상품	은대(국민은행)	2.57	9		
5				10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안1285-2202-02	5,600	5,626	대한민국	KRW	2020-02-02	2022-02-02		N/A	69.00
산금18신이0300-1024-2	1,500	1,512	대한민국	KRW	2018-10-24	2021-10-24		AAA	18.55

※ 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	한국투자신탁운용	2021-06-30	800	0.70	-	대한민국	KRW
예금	국민은행	2005-02-10	210	0.23	-	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	
최미영	부사장	42	81	2,633,760	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,633,760	-	-	2119000109

※ 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, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위:백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	1	0.02	1	0.02	
판매회사	4	0.05	4	0.05	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	6	0.07	6	0.07	
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 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외하였습니다.
 ※ 성과보수내역: 해당 없음
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위:연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.2896	0.0033	0.2929
당기	0.2896	0.0034	0.293

※ 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(보수 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.