

G1006 ELS지수연계솔루션재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 기입한 상품의 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 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자신은 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 금융투자법에 관한 법률

펀드 명칭	ELS지수연계솔루션재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BY274		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2017.09.25
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무원관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자 목적은 한국, 중국, 유럽 시장을 대표하는 지수를 기초자산으로 하는 ELS 수익구조를 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
ELS지수연계솔루션재간접형	자산 총액 (A)	1,511	1,420	-6.03
	부채 총액 (B)	0	0	-10.51
	순자산총액 (C=A-B)	1,510	1,419	-6.03
	발행 수익증권 총수 (D)	1,376	1,284	-6.63
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,097.95	1,104.96	0.64

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2021년 2분기 기초자산 주가지수들(KOSPI200 +5.73%, HSCFEI -2.81%, Eurostoxx50: +3.70%)은 서로 다른 방향성을 나타내었습니다. KOSPI200은 미국발 인플레이션 쇼크 및 연준 테이퍼링 논의 등의 충격에도 불구하고 수출 증가세와 기업이익이 개선되며 고가를 경신하며 주가지수를 중 가장 높은 수익률인 +5.73%를 기록하였습니다. HSCFEI는 지난 1분기 호실적을 바탕으로 상승하였던 모습과는 달리, 기술주에 불리한 요인으로 미국 국제 금리인상 가능성과 중국 정부의 기술주 규제 우려가 지속되며 2분기 부진한 흐름을 보이며 2.81% 하락하였습니다. Eurostoxx50은 유럽 지역 내 백신 접종의 가속화되며 경제활동 회복에 대한 기대가 이어졌으며 ECB의 통화정책 또한 완화적인 기조를 유지할 것이라는 전망을 바탕으로 3.7% 상승하였습니다. 본 펀드가 추종하는 ELS지수 구성종목 중 ELS 지수스왑으로 운용되었던 NH스왑 종목들이 조기상환 조건을 충족하며 쿠폰 지급과 함께 계약이 모두 해지되었으며, 이에 따라 주가지수 선물 매매를 통한 ELS지수 추종 방식의 운용을 4월 중 개시하였습니다. 지난 1분기 말 기준으로 KOSPI200, HSCFEI, Eurostoxx50 지수 선물은 각각 펀드 순자산의 14%, 45%, 13% 수준으로 편입되어 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

ELS지수는 기초자산주가지수가 상승할 때에는 상승폭이 줄어들고, 하락할 때에는 하락폭이 커지는 구조적 특징이 있기 때문에 펀드는 기초자산 주가지수가 상승할수록 주가지수 선물 매수를 줄이고, 주가지수가 하락할수록 선물 매수를 늘이는 운용전략을 수행하게 됩니다. 이 경우 큰 폭의 주가지수 하락 시 펀드 수익률도 큰 폭으로 하락할 수 있으나, 반등 시에는 일반 주가지수보다 더 큰 폭으로 반등하게 되어 일정 상승 폭 이상에서는 차익을 실현하는 것과 유사한 형태의 수익을 움직임을 나타낼 것으로 예상됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
ELS지수연계솔루션재간접형	0.64	1.21	11.80	8.55

※ 비교지수(벤치마크): (주)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
ELS지수연계솔루션재간접형	8.55	12.72	19.92	-

※ 비교지수(벤치마크): (주)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	기타	장내	장외		실물 자산	기타				
전기	0	0	0	15	0	0	0	0	0	0	0	-2	14
당기	0	0	0	10	0	0	0	0	0	0	0	-1	9

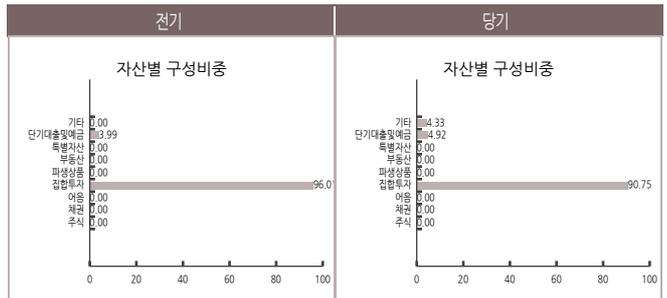
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	기타	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW	0	0	0	1,288	0	0	0	0	0	70	61	1,420
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.75)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.92)	(4.33)	(100.00)
합 계	0	0	0	1,288	0	0	0	0	0	70	61	1,420

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	90.75	6		
2	단기상품	4.92	7		
3	기타	4.33	8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자ELS지수연계솔루션(주식혼합파생)	주식형	1,155	1,288	대한민국	KRW	90.75

※ 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
예금	국민은행	2017-09-25	70	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,633,760	-	-	21190001125
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. (인터넷주소 <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	0	0.00	0	0.00
판매회사	1	0.09	1	0.09
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	2	0.10	1	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	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 제외하였습니다.
 ※ 성과보수내역: 해당 없음
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3883	0	0.3883
당기	0.3882	0	0.3882

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용수준을 나타냅니다.
 ※ 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

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