

C7003 Index혼합형

※ 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 Index혼합형의 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 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	Index혼합형		
금융투자협회 펀드코드	86033	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험 변액보험, 개방형, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2022.10.01 ~ 2022.12.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	KOSPI200지수 해당 주식 및 KOSPI200 지수를 추종하는 펀드, 상장지수펀드(ETF) 등에 투자함으로써 배당수익과 자본이득을 동시에 추구하여 해당 대표 인덱스를 추종하고, 국내 채권, 채권형펀드 및 유동성자산에 투자하여 안정적인 자본이득과 이자수익을 추구합니다.		

▶ 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
Index혼합형	자산 총액 (A)	1,013	1,004	-0.89
	부채 총액 (B)	0	0	-3.68
	순자산총액 (C=A-B)	1,012	1,003	-0.89
	발행 수익증권 총 수 (D)	698	667	-4.38
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,450.17	1,503.18	3.66

* 기준가격이란 투자자가 집행투자증권을 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

4분기 KOSPI200지수는 +3.47% 상승했습니다. 분기 초 모건스탠리의 한국 전기전지 업종에 대한 투자외견 상황이 국내 투자 심리에 긍정적으로 작용하며 국내증시는 상승하기 시작하였습니다. 분기 중반 국내 대형 2차전지 종목들이 3분기 실적발표에서 사상 최대 매출을 기록하며 국내 증시는 상승을 지속하였고, 분기 후반 매파적인 연준 위압을 발언에 힘입어 연준 피벗 기대감이 후퇴하기 시작하며 주시장은 하락 전환하였습니다. 또한 중국 코로나19 신규 감염자수 증가에 따른 중국 정부의 봉쇄형 방역으로 인한 글로벌 수요둔화 및 글로벌 경기 둔화 심화 우려에 외국인인 지수적으로 KOSPI를 순매도하는 모습을 보인 점도 성과에 부정적인 영향을 끼쳤습니다. 보철(+17%), 의료정밀(+14%) 등이 상대적으로 견조한 수익을 기록하였고 운수장비(-8%), 통신업(-5%) 등이 상대적으로 저조한 수익을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기 국내 증시는 단기 변동성 증가로 인해 등락을 반복할 것으로 전망됩니다. 미국의 금리인상 및 양적긴축 우려, 중국의 코로나19 확진자 수 증가 등은 여전히 단기 글로벌 시장의 변동성을 증폭 시키며 증시의 하향 요인으로 작용할 것으로 보입니다. 중장기적으로도 경기침체 우려가 금융시장에 심화되고 있는 상황입니다. 이러한 시장 상황을 반영하여 피투자펀드 운용역은 벤치마크와의 괴리를 크게 확대하지 않는 범위 내에서 안정적인 초과 수익을 추구하고자 노력할 계획입니다. 괴리율을 이용한 차익거래, 퀀트 및 이벤트 드리븐(공모주 참여 등) 전략 등의 사용을 통해 꾸준한 수익창출 노력을 지속할 예정입니다. 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Index혼합형	3.66	-2.83	-11.76	-15.87
(비교지수 대비 성과)	(0.82)	(0.70)	(0.74)	(1.04)
비교지수(벤치마크)	2.84	-3.53	-12.50	-16.91

* 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 57% + 종합채권 만기종합 X 33% + CALL X 10%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
----	-------	-------	-------	-------

Index혼합형	-15.87	-14.58	2.92	1.94
(비교지수 대비 성과)	(1.04)	(1.93)	(3.57)	(4.98)
비교지수(벤치마크)	-16.91	-16.51	-0.65	-3.04

* 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 57% + 종합채권 만기종합 X 33% + CALL X 10%

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

▶ 추적오차

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 12개월
Az 브릭스vullIndex혼합형	2.20	1.82	1.56

주) 추적오차란 일정한 기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라가는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	전환채권	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-66	-	-	-	-	-	1	-1	-67
당기	-	-	-	37	-	-	-	-	-	1	-1	37

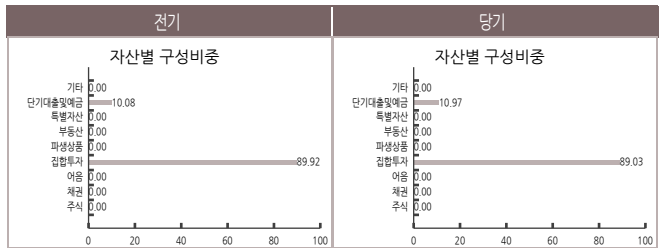
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	전환채권	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	894	0	0	0	0	0	110	0	1,004
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.03)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.97)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	894	0	0	0	0	0	110	0	1,004

* (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	KOSPI200인덱스주식 파생(CICF)	55.42	6	
2	집합투자증권	미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	33.62	7	
3	단기상품	은대우리은행	8.84	8	
4	단기상품	CMA(신한투자증권(CMA))	2.12	9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KOSPI200인덱스주식 파생(CICF)	주식형	748	556	대한민국	KRW	55.42
미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	채권형	363	337	대한민국	KRW	33.62

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	통화
예금	우리은행	2010-04-01	89	2.76	-	대한민국 KRW
CMA	신한투자증권	2022-12-30	21	3.15	2023-01-02	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		성과부수가 있는 펀드 및 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	43	81	2,242,034	-	-	2119000125
이대성	차장	40	81	2,242,034	-	-	2120001220
김태현	차장	39	81	2,242,034	-	-	2119000109
윤유라	대리	30	81	2,242,034	-	-	2121001284

※ 성명이 굵게 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
2021.07.16 ~ 현재	윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	-	0	-
판매회사	1	0.11	1	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	1	0.12	1	0.12
기타비용	0	-	0	-
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0	-
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	-
	합계	0	0	-
증권거래세	0	-	0	-

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.
 ※ 성과보수내역: 해당 없음
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4893	0	0.4893
당기	0.4893	0	0.4893

※ 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.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 가치경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
 - 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권이 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
 - 재간접 투자위험: 주요 투자대상인 재간접 펀드는 개별적인 운용전략과 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

- 재간접펀드 운용사로부터 주기적으로 운용보고서(factsheet)를 제공 받고 있으며, 이는 운용 성과, 자산구성현황, 투자비용 등의 정보를 포함하고 있습니다.

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

'Index혼합형' 의 경우 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)