A5002 코리아인덱스형(PBVA)

※ 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 코리아인덱스형(PBVA)의 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 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	코리아인덱스형(PBVA)		
금융투자협회 펀드코드	98762		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2010.04.30
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자의 목적은 주로, 국내 주식 및 주식관련 파생상품을 투자대상으로 하여, 장기적으로 KOSPI200 지수만큼의 수익을 추구함에 있습니다. • 포트폴리오 전략은 KOSPI200 지수의 성과에 근접한 수익률을 추구하기 위해 KOSPI200 지수의 움직임을 최대한 복제할 수 있는 포트폴리오를 구성하고 활용 가능한 추가수익기법들을 통하여 초과수익을 추구하는 것입니다.		

▶ 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
코리아인덱스형 (PBVA)	자산 총액 (A)	92,946	135,959	46.28
	부채 총액 (B)	4,648	141	-96.96
	순자산총액 (C=A-B)	88,298	135,817	53.82
	발행 수익증권 총 수 (D)	79,603	105,423	32.44
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,109.23	1,288.31	16.14

※ 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

동기간 Kospi200 지수는 +18.27% 상승하였습니다. 글로벌 증시는 코로나19 확진자수 증가세 둔화 및 경제 재개 기대감 확산되며 반등했습니다. 각국 중앙은행들의 대규모 통화정책과 각국 정부들의 대규모 경기부양 정책 발표가 증시에 긍정적으로 작용하였습니다. 미 연준의 국채 및 회사채 대규모 매입 발표 및 미국 정부의 2조 달러 규모의 코로나19 대응 패키지 발표로 투자심리가 개선되었습니다. 특히 모더나 백신 임상 및 램데시비르 긴급 사용 승인 등 코로나19 백신 및 치료제 관련 긍정적인 소식이 증시 상승폭을 확대하였습니다. 또한 중국 전국인민대표회의에서 대규모 부양정책 발표로 인한 긍정적인 효과가 중국의 홍콩 국가보안법 제정 강행에 따른 중국과 미국간의 마찰로 인한 부정적인 영향을 상쇄하면서 증시 회복세가 지속되었습니다.

업종별로는 의약품(+39.7%), 비금속(+36.9%), 서비스업(+34.6%), 음식료(+30.8%)등이 큰 폭으로 상승하였고 전기가스업(+4.6%), 은행(+8.1%), 보험업(+8.7%)등의 업종이 상대적으로 덜 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

증시는 변동성이 확대될 전망입니다. 각국 중앙은행과 정부의 유동성 공급 및 경제 재개 기대감으로 증시는 빠른 회복세가 지속되면서 나스닥 등 주요국 일부 증시는 코로나 전 수준을 넘어서는 랠리를 보였습니다. 실적 시즌을 앞두고 코로나 이후 증시 상승을 주도했던 언택트 관련 업종에 대한 밸류에이션 부담 및 경기민감주에 대한 실적 우려 등의 영향으로 차익실현 매물이 나올 가능성이 높다고 판단됩니다. 또한 신규확진자수 급증에 따른 코로나19 재확산 우려가 경제 재개 기대감을 약화시킬 수 있는 요인으로 작용할 전망입니다. 다만, 주요 제약사 및 연구 기관의 코로나19 치료제 및 백신 임상 데이터 관련 발표가 예정되어 있다는 점은 투자심리에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다.

동펀드에서는 벤치마크와의 비중을 크게 확대하지 않는 범위 내에서 안정적인 초과 수익을 추구하고자 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
코리아인덱스형(PBVA)	16.14	-4.82	1.94	0.65
(비교지수 대비 성과)	(-0.29)	(-0.94)	(-0.61)	(-0.65)
비교지수(벤치마크)	16.43	-3.88	2.55	1.30

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 90% + CALL X 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
코리아인덱스형(PBVA)	0.65	-5.41	-8.30	12.41
(비교지수 대비 성과)	(-0.65)	(-0.18)	(0.05)	(1.06)
비교지수(벤치마크)	1.30	-5.23	-8.35	11.35

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 90% + CALL X 10%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
코리아인덱스형(PBVA)	21.08	34.28	25.33

※ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-26,423	0	0	-1,642	-1,260	0	0	0	0	68	-269	-29,527
당기	10,876	0	0	3,675	1,777	0	0	0	0	27	-235	16,120

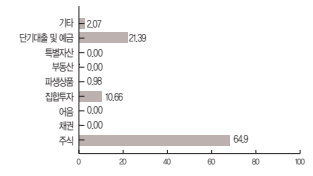
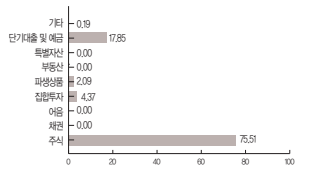
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	102,660	0	0	5,937	2,841	0	0	0	0	24,268	252	135,959
	(75.51)	(0.00)	(0.00)	(4.37)	(2.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(17.85)	(0.19)	(100.00)
합계	102,660	0	0	5,937	2,841	0	0	0	0	24,268	252	135,959

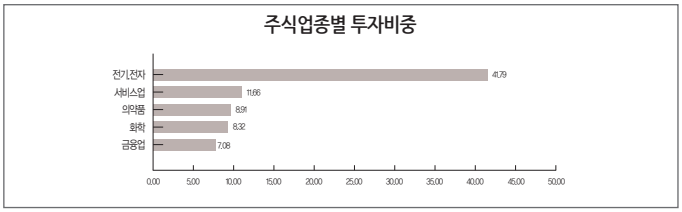
※ ( ) : 구성비중

전기	당기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

	업종명	비중		업종명	비중
1	전기전자	41.79	6	운수장비	5.45
2	서비스업	11.66	7	유통업	2.86
3	의약품	8.91	8	음식료품	2.05
4	화학	8.32	9	통신업	1.92
5	금융업	7.08	10	기타	9.96



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	23.03	6	주식	NAVER	3.29
2	단기상품	은대(우리은행)	9.72	7	주식	셀트리온	3.14
3	단기상품	CMA (신한금융투자)	8.13	8	주식	LG화학	1.90
4	주식	SK하이닉스	4.41	9	주식	엔씨소프트	1.85
5	집합투자증권	TIGER 200	4.37	10	주식	삼성SDI	1.58

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	592,979	31,309	23.0	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	70,518	6,001	4.4	대한민국	KRW	전기전자	
NAVER	16,760	4,475	3.3	대한민국	KRW	서비스업	
셀트리온	13,948	4,268	3.1	대한민국	KRW	의약품	
LG화학	5,255	2,578	1.9	대한민국	KRW	화학	
엔씨소프트	2,829	2,521	1.9	대한민국	KRW	서비스업	
삼성SDI	5,915	2,150	1.6	대한민국	KRW	전기전자	

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	5,341	5,937	대한민국	KRW	4.37

※ 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	우리은행	2010-04-30	13,216	0.23		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2020-06-30	11,050	0.40	2020-07-01	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	**부서장**	**41**	**78**	**2,459,419**	**-**	**-**	**2119000125**
김태헌	과장	37	78	2,459,419	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	78	2,459,419	-	-	2119000110

※ 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 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태헌
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분		전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		44	0.03	35	0.03
판매회사		193	0.13	152	0.13
펀드재산보관회사(신탁업자)		4	0.00	3	0.00
일반사무관리회사		6	0.00	5	0.00
보수합계		247	0.17	194	0.17
기타비용		1	0.00	1	0.00
매매·중개수수료	단순매매 · 중개수수료	18	0.01	13	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	18	0.01	13	0.01
증권거래세		10	0.01	30	0.03

※ 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.
※ 성과보수내역 : 해당 없음
※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6775	0.0223	0.6998
당기	0.6776	0.0295	0.7071

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매 회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
265,042	12,613	537,524	11,984	16.84	67.54

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

2019-10-01 ~ 2019-12-31	2020-01-01 ~ 2020-03-31	2020-04-01 ~ 2020-06-30
3.33	3.51	16.84