

C8009 인디아포커스재간접형

※ 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 인디아포커스재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 키움투자자산운용에 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	인디아포커스재간접형		
금융투자협회 펀드코드	B8696		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.10.27
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	종속기간	취항으로 별도의 종속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자 목적은 인도 지역의 대표적인 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 인도 주식시장 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오의 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익을 달성하는 것입니다.		

▶ 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
인디아포커스 재간접형	자산 총액 (A)	17,116	21,635	26.40
	부채 총액 (B)	10	54	463.74
	순자산총액 (C=A-B)	17,106	21,581	26.16
	발행 수익증권 총 수 (D)	17,979	19,067	6.05
	기준가격 (E=C/D*1000)	951.45	1,131.85	18.96

※ 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

당기간 동펀드는 18.96%의 수익률을 시현하였으며 벤치마크 대비 377bp 언더퍼폼 하였습니다. 당기간 원달러는 1.18% 하락하였고 환헤지 비율은 91.08% 수준으로 운용하였습니다. 2분기 인도 증시는 코로나19 재확산 추세에도 불구하고, 락다운 완화에 따른 경제 재개 기대감과 원자재 가격 안정으로 긍정적인 흐름을 기록하였습니다. 타 국가 대비 늦은 락다운 완화에 따른 경제 회복세가 느리게 반영되었으며, 이에 분기말 달러 약세와 외국인 자금 유입 강화에 따라 큰 상승세를 기록하였습니다. 또한 대법원에서 락다운 기간 동안 발생한 이자에 대한 채무 탕감 요청을 거부하며 금융 섹터 투자심리가 회복된 점이 증시의 상승을 견인하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 인도 증시는 성장률 전망치가 하향 조정되고 있고, 코로나19 확진자 수가 재증가하는 추세를 보이고 있어 선별적인 접근이 필요할 것으로 판단됩니다. 1분기 GDP 성장률의 시장예상치 하회 및 MSCI 인도 12개월 선행 EPS 전 월 대비 5% 하향 조정 등 실물경제의 부진이 지속되고 있고, 코로나19 확진자가 급증하면서 근 의료 인력까지 투입되고 있는 상황을 감안 시 경제활동의 위축에 따른 증시의 부진한 흐름이 예상됩니다. 특히 MSCI 인도 12개월 선행 PE 가 20.7배 수준까지 도달한 점도 증시에 부담으로 작용할 것으로 판단됩니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준으로 유지하고, 환위험 관리에 노력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
인디아포커스재간접형	18.96	-17.36	-14.23	-18.43
(비교지수 대비 성과)	(-3.77)	(-1.20)	(-2.15)	(-2.11)
비교지수(벤치마크)	22.73	-16.16	-12.08	-16.32

※ 비교지수(벤치마크): MSCI India Price Return Index USD(T-1) 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
인디아포커스재간접형	-18.43	-11.66	-8.56	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.11)	(-2.22)	(-2.76)	-
비교지수(벤치마크)	-16.32	-9.44	-5.80	-

※ 비교지수(벤치마크): MSCI India Price Return Index USD(T-1) X 90% + CALL X 10%

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

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

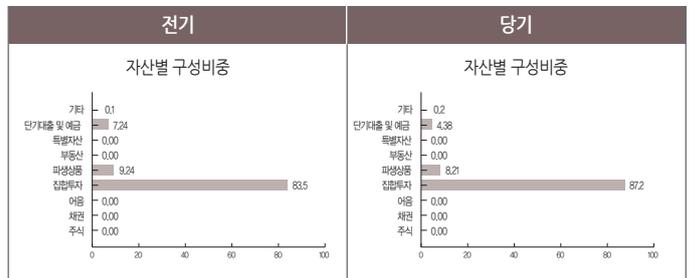
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
전기	0	0	0	-6,740	-1,478	0	0	0	5	333	-7,881
당기	0	0	0	3,153	192	0	0	0	2	-29	3,318

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
USD (1203.00)	0	0	0	18,866	0	0	0	0	0	0	18,866
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(87.20)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(87.20)
KRW (1.00)	0	0	0	0	1,776	0	0	0	948	44	2,768
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.21)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.38)	(0.20)	(12.80)
합계	0	0	0	18,866	1,776	0	0	0	948	44	21,635

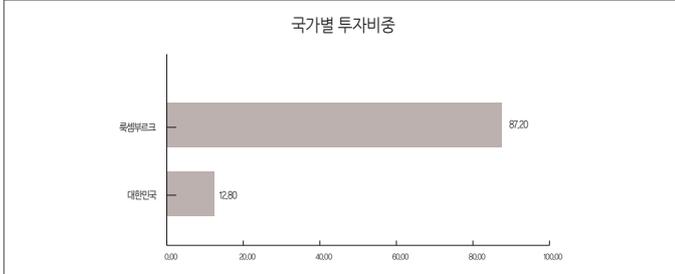
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	87.20	6		
2	대한민국	12.80	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	<ul style="list-style-type: none"> - 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.06.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.04.01 ~ 20.06.30)	환헤지로 인한 손익 (20.04.01 ~ 20.06.30)
100	91.08	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지 손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202007	매도	1,430	17,184	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	FIDELITY FUND-INDIA FOCUS	87.20	6			
2	단기상품	증거금(KB증권)	8.42	7			
3	단기상품	은대(우리은행)	4.38	8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FIDELITY FUND-INDIA FOCUS	수익증권	Fidelity Funds-India Focus Fund	21,661	18,866	룩셈부르크	USD	87.20

※ 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
증거금	KB증권		1,821	0.00		대한민국	KRW
예금	우리은행	2015-10-27	948	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	41	78	2,459,419	-	-	2119000125
김태현	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	김태현
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	5	0.02	3	0.02	
판매회사	30	0.11	22	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	36	0.14	26	0.14	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	7	0.03	4	0.02
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	7	0.03	4	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 여탁 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	0.5559	0.0888	0.6447
당기	0.5576	0.089	0.6466

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.