

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 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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

펀드명칭	인디아포커스재간접형		
금융투자협회 펀드코드	B8696		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 증류형	최초설정일	2015.10.27
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	투자 목적은 인도 지역의 대표적 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
인디아포커스재간접형	자산 총액 (A)	23,298	18,161	-22.05
	부채 총액 (B)	11	9	-20.63
	순자산총액 (C=A-B)	23,287	18,152	-22.05
	발행 수익증권 총수 (D)	15,478	11,363	-26.59
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,504.49	1,597.49	6.18

※ 기준가격이란 투자자가 집행투자증권을 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 동안 펀드는 6.18%의 수익률을 시험하였으며 BM대비 103bp 아웃퍼폼 하였습니다. 당기간 원달러는 4.19% 상승하였고 환헤지 비율은 89.83% 수준으로 운용하였습니다. 1분기 인도 증시는 원자재 가격 상승과 동반된 글로벌 코로나19 백신 접종에 따른 경기 회복 기대감에 기인하여 위험자산 투자심리가 유감되며 자금 유입이 지속되었지만, 분기 말 코로나19 재확산과 미국채 금리 상승에 따른 달러 강세로 상승 폭은 축소되었습니다. 분기 초 백신 접종 개시 이후 코로나19 확산세가 둔화됨에 따라 경기 회복 기대감이 확대되었고, 정부의 인프라 투자를 골자로 한 재정 확대와 은행업종 규제 완화에 대응형으로 증시는 반등하는 양상을 보였습니다. 또한 경제지표들도 본격적인 경기 확장 국면으로의 진입을 알렸으며, 외국인의 순매수 증가도 주식시장의 강세를 견인하였습니다. 다만, 분기 말 코로나19 재확산으로 일부 지역의 락다운이 다시 시작되며 경기 회복강도 둔화에 대한 우려감이 부각되었고, 미국채 10년물 금리가 1.74%까지 급등하면서 강달러 현상이 지속되며 증시에 하방압력이 강화되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 인도 증시는 코로나19 재확산으로 일부 지역의 락다운이 재개되면서 경기 반등 모델이 약화될 것으로 예상되고, 미국발 금리 상승 우려에 따라 IT 성장주 가격 부담도 가중될 것으로 보여 단기적으로 상승압력은 강하지 않을 것으로 판단됩니다. 다만, 인도 정부가 코로나19 백신 생산설비를 확보하고 있고, 8월말 3억명 백신 접종을 목표로 하고 있어 안정적인 백신 접종에 따라 코로나19 확산세는 감소될 것으로 예상됩니다. 또한, 정부의 경기부양 기초 지속과 기업 이익 성장세가 지속되고 있는 점도 증시의 하단을 지지할 것으로 전망됩니다. 아울러 3월 쿼트 정상회의에서 중국을 견제하기 위한 인도의 중요성이 부각된 점도 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 판단됩니다. 동 펀드는 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	6.18	26.91	41.14	67.90
(비교지수 대비 성과)	(1.03)	(2.61)	(0.67)	(-4.50)
비교지수(벤치마크)	5.15	24.30	40.47	72.40

※ 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	67.90	17.90	23.26	59.14
(비교지수 대비 성과)	(-0.92)	(-0.92)	(-0.76)	(6.61)
비교지수(벤치마크)	72.40	18.82	24.02	52.53

※ 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	기타	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	2,958	1,397	0	0	0	0	1	-183	4,173
당기	0	0	0	1,910	-737	0	0	0	0	1	107	1,281

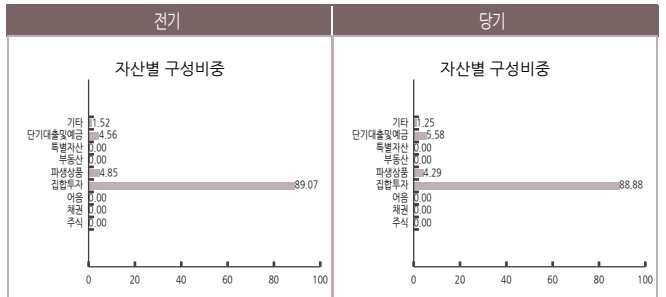
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	기타	장내	장외		실물 자산	기타			
USD	0	0	0	16,142	0	0	0	0	0	0	0	16,142
(1131.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.88)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.88)
KRW	0	0	0	0	780	0	0	0	0	1,013	226	2,019
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.29)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.58)	(1.25)	(11.12)
합 계	0	0	0	16,142	780	0	0	0	0	1,013	226	18,161

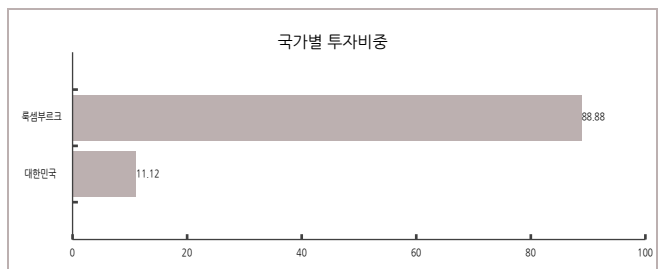
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	88.88	6		
2	대한민국	11.12	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	- 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 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	- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율로 만큼의 환헤지 이익이 발생한다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생한다. - 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(21.03.31) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.01.01 ~ 21.03.31)	환헤지로 인한 손익 (21.01.01 ~ 21.03.31)
100.0	88.6	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러F202104	매도	1,281	14,500	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	FIDELITY FUND-INDIA FO-HACUS	88.88	6	
2	단기상품	은대(우리은행)	5.58	7	
3	단기상품	증거금(KB증권)	4.15	8	
4	파생상품	미국달러F202104	0.15	9	
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FIDELITY FUND-INDIA FO-HACUS	수익증권	14,531	16,142	룩셈부르크	USD	88.88

* 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	2015-10-27	1,013	0.23	-	대한민국	KRW
증거금	증거금(KB증권)	-	753	0.00	-	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	2,597,437	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,597,437	-	-	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://dcs.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
2019.01.24 ~ 2021.03.23	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	4	0.02	3	0.02	
판매회사	27	0.11	22	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	32	0.14	27	0.13	
기타비용	0	0.00	1	0.00	
매매 증거수수료	단순매매 증거수수료	5	0.02	5	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	5	0.02	5	0.02
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, 증거수수료는 제외합니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매·증거수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.552	0.0919	0.6439
당기	0.5517	0.0896	0.6413

* 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 총 보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매 증거수수료 비율이란 매매 증거수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증거수수료의 수준을 나타냅니다.