

A3003 재팬인덱스(INDEX VA)

※ 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 재팬인덱스(INDEX VA)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산 보관회사(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 미래에셋자산운용에 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	재팬인덱스(INDEX VA)		
금융투자협회 펀드코드	17514		
펀드의 종류	변액보험, 추가형 일반형	최초설정일	2009.10.12
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	일본의 상장주식의 주시인덱스 구성 종목 또는 주식형수익증권, 상장지수펀드(ETF) 등에 투자하여 낮은 비용으로 장기투자자와 자산배분을 통한 해당지역의 대표 주식인덱스를 추종 운용하며, 포트폴리오 구성시에 종목선정 및 비중조정 등을 통한 일괄획득을 추구합니다.		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위: 백만원, 백만화, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
재팬인덱스(INDEX VA)	자산 총액 (A)	2,420	2,846	17.59
	부채 총액 (B)	1	1	19.92
	순자산총액 (C=A-B)	2,419	2,845	17.59
	발행 수익증권 총수 (D)	1,263	1,493	18.24
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,915.58	1,904.90	-0.56

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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

2021년 2분기 중 해당 펀드는 -0.56%의 수익률을 기록하여 비교지수 -0.45% 대비 -0.11%p 언더퍼포먼스였습니다. 일본 증시는 니케이225 기준 4월 1.25% 하락 후 5월과 6월은 각각 +0.16%, -0.24%로 월 중 등락은 있었으나 큰 방향성 없는 모습을 보였습니다.

※ 동 펀드는 재간접형펀드 내에서 환헤지를 하고 있으며, 21년 6월 30일 기준으로 목표환헤지비율 100% 대비 94.02%의 헤지 포지션을 유지하고 있습니다. 환위험을 최소화하기 위해서 선물환 등을 이용하여 환위험 헤지를 추구하고 있지만 펀드내 설정/헤지, 추가변동, 환율 변동 및 펀드 규모에 따라 실제 환헤지비율은 목표환헤지비율과 상이할 수 있으며, 이 경우 환위험이 완전히 제거되지 않을 수 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 단칸일보은행에서 분기마다 기업을 대상으로 하는 서베이 결과 2분기 대형 제조업 업황 판단지수가 2018년 12월 이후 가장 높은 수준을 기록하였으나, 비제조업 지표는 긴급조치 시행 연장으로 인해 회복이 다소 부진한 모습입니다. 도쿄올림픽 기간 중 코로나 바이러스 재확산과 같은 악재만 없다면 경기 회복세가 3분기에도 이어지면서 시장은 반등에 나설 수 있을 것으로 예상합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
재팬인덱스(INDEX VA)	-0.56	1.80	9.53	12.51
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(-0.25)	(-0.39)	(-1.06)
비교지수(벤치마크)	-0.45	2.05	9.92	13.53

※ 비교지수(벤치마크): NIKKEI225(T-2) X 45% + KIS종합채권지수(T-1) X 45% + CALL X 10%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
재팬인덱스(INDEX VA)	12.51	16.38	17.19	39.73
(비교지수 대비 성과)	(-1.02)	(-1.16)	(-0.51)	(-1.06)
비교지수(벤치마크)	13.53	17.54	17.70	40.79

※ 비교지수(벤치마크): NIKKEI225(T-2) X 45% + KIS종합채권지수(T-1) X 45% + CALL X 10%

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

▶ 추적오차

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 12개월
AZ 파워인덱스va재팬인덱스형	3.11	5.28	4.54

주) 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	0	0	0	63	0	0	0	0	0	0	-3	60
당기	0	0	0	-7	0	0	0	0	0	0	-4	-11

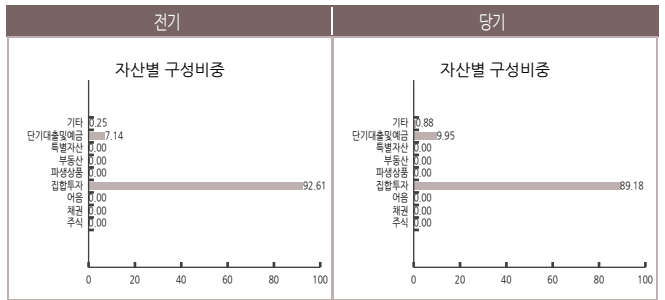
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	2,538	0	0	0	0	0	283	25	2,846
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.95)	(0.88)	(100.00)
합계	0	0	0	2,538	0	0	0	0	0	283	25	2,846

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	미래재팬인덱스1(주식파생권)	44.89	6	
2	집합투자증권	미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	44.28	7	
3	단기상품	은대(우리은행)	9.95	8	
4	기타	미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	0.88	9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래재팬인덱스1(주식파생권)	주식형	755	1,278	대한민국	KRW	44.89
미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	채권형	1,286	1,260	대한민국	KRW	44.28

※ 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	2009-10-12	283	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	부서장	42	81	2,633,760	-	-	2119000125
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. (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

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	3	0.13	3	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	3	0.14	4	0.14	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	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	0.5588	0.0068	0.5656
당기	0.5587	0.0057	0.5644

※ 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 총보수·비용수준을 나타냅니다.

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

'재팬인덱스(INDEX VA)' 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)