

A3004 브릭스인덱스(INDEX VA)

※ 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 브릭스인덱스(INDEX VA)의 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 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	브릭스인덱스(INDEX VA)		
금융투자협회 펀드코드	86923		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.08.12
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	브릭스(브라질, 러시아, 인도, 중국)지역의 주식을 주식인덱스 구성종목 또는 주식형 수익증권, 상장지수펀드(ETF) 등에 투자하여 낮은 비용으로 장기투자 및 자산배분을 통한 해당지역의 대표 주식인덱스를 추종 운용하며, 포트폴리오 구성 시에 중목선정 및 비중조정 등을 통한 알파획득을 추구합니다.		

▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, 백만화, %)

펀드명칭	항목	증감률		
		전기말	당기말	증감률
브릭스인덱스(INDEX VA)	자산 총액 (A)	1,437	1,467	2.08
	부채 총액 (B)	1	1	-1.52
	순자산총액 (C=A-B)	1,437	1,467	2.08
	발행 수익증권 총수 (D)	1,030	1,030	-0.01
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,395.45	1,424.52	2.08

※ 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

MSCI BRIC Net Total Return지수는 6/30 종가 기준 전분기 대비 5.4% 상승했습니다. 중국 증시는 견조한 기업실적이 하방을 제한하였지만, 당국의 인터넷산업 규제리스크, 성장/모멘텀 등 특정 섹터 위주의 쏠림장세로 인해 중국 공산당 창당 100주년을 앞둔 안정적인 투심에도 불구하고 소폭 상승하는데 그쳤습니다. 인도증시는 4월 코로나 2차 확산세가 가파르게 이어지고, 외국인 매도세 등으로 보합을 보였으나 5, 6월 확산이 정점을 지나며 봉쇄가 완화되고 외국인뿐만 아니라 개인의 매수세도 증가하며 Nifty 50 기준 분기 7%의 상승을 보였습니다. 브라질과 러시아 증시는 원자재 가격 강세에 분기 지속 우상향세를 보였습니다. 동 펀드가 45% 수준으로 편입하고 있는 iShares MSCI BRIC Index Fund는 섹터별로 헬스케어, 임의소비재 에너지 등이 성과에 긍정적으로 작용했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 중국 증시는 상방은 정책 정상화 기조로 제한되어 있으나, 하방은 견조한 기업실적이 방어하는 박스권 장세가 펼쳐질 것으로 예상됩니다. 매크로 환경 개선이 후반으로 접어들며 대형주에 이어 중소형주까지 밸리가 나타날 수 있지만, 2분기 과도하게 하락한 미국채 10년 금리가 인플레이션 리스크 부각으로 다시금 상승한다면 최근 상승한 성장/모멘텀주 위주로 하방위험이 있어 보입니다. 인도의 경우 지방 정부의 봉쇄 완화 조치가 8-9월까지 완료되고 8월까지 백신접종이 가속화될 것으로 기대되며 하반기 빠른 경제성장세가 예상되고 있습니다. 다만 최근 상승세에서 주도적인 스타일(가치, 성장 및 모멘텀 모두 상승) 부재하다는 점 및 최근 글로벌이머징마켓 펀드의 자금 유입이 둔화되는 점을 볼때 외부 환경 변화에 민감할 수도 있어 보입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
----	--------	--------	--------	---------

브릭스인덱스(INDEX VA)	2.08	1.64	7.66	11.92
(비교지수 대비 성과)	(-0.50)	(-0.77)	(-1.65)	(-1.91)
비교지수(벤치마크)	2.58	2.41	9.31	13.83

※ 비교지수(벤치마크): MSCI BRIC net TR Index(T-1) 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
브릭스인덱스(INDEX VA)	11.92	12.34	15.29	30.46
(비교지수 대비 성과)	(-1.91)	(-3.47)	(-4.78)	(-9.83)
비교지수(벤치마크)	13.83	15.81	20.07	40.29

※ 비교지수(벤치마크): MSCI BRIC net TR Index(T-1) 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 파워인덱스vs브릭스인덱스형	4.20	5.10	4.98

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	기타	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	25	-29	0	0	0	0	0	-2	-6
당기	2	0	0	28	2	0	0	0	0	0	-3	30

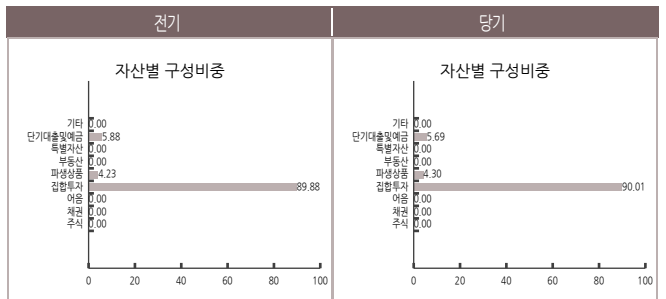
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	기타	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	697	0	0	0	0	0	0	0	697
(1126.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(47.53)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(47.53)
KRW	0	0	0	623	63	0	0	0	0	83	0	770
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(42.48)	(4.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.69)	(0.00)	(0.00)	(52.47)
합계	0	0	0	1,320	63	0	0	0	0	83	0	1,467

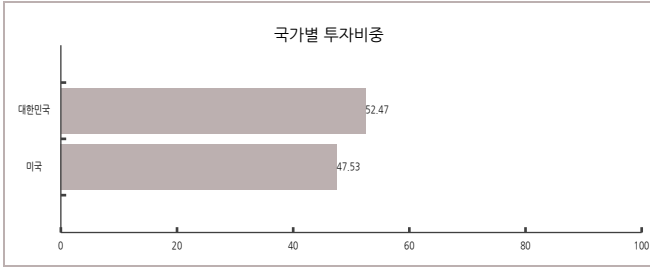
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중	국가명	비중
1	대한민국	52.47	6	
2	미국	47.53	7	
3			8	
4			9	
5			10	



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	- 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물한 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 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하는 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(21.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.04.01 ~ 21.06.30)	환헤지로 인한 손익 (21.04.01 ~ 21.06.30)
100.0	96.9	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
미국달러 F202107	매도	60	676	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권 ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	47.53	6	파생상품	미국달러 F202107	0.11
2	집합투자증권 미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	42.48	7			
3	단기상품 증가금(상성선물)	4.20	8			
4	단기상품 CMA(신한금융투자(CMA))	3.58	9			
5	단기상품 은대(우리은행)	2.10	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	수익증권	639	697	미국	USD	47.53
미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	채권형	636	623	대한민국	KRW	42.48

※ 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	증거금(상성선물)	-	62	0.00	-	대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2021-06-30	53	0.40	2021-07-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2008-08-12	31	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, 책임투자운용인력이란 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 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	0.02	0	0.02	
판매회사	2	0.11	2	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.14	2	0.14	
기타비용	0	0.00	0	0.03	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	0	0.02	0	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	0	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, 증개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6354	0.0669	0.7023
당기	0.6627	0.0665	0.7292

※ 총보수·비용비율(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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

'브릭스인덱스(INDEX VA)' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단체에 의거하여 향후 불가피하게 임의헤지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)