

C8009 인디아포커스재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(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 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	인디아포커스재간접형		
금융투자협회 펀드코드	B8696		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 증류형	최초설정일	2015.10.27
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 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, 백만화, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
인디아포커스재간접형	자산 총액 (A)	18,161	16,715	-7.96
	부채 총액 (B)	9	8	-12.36
	순자산총액 (C=A-B)	18,152	16,707	-7.96
	발행 수익증권 총 수 (D)	11,363	9,864	-13.19
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,597.49	1,693.70	6.02

※ 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 동펀드는 6.02%의 수익률을 시현하였으며 BM대비 1bp 언더퍼폼 하였습니다. 2분기 초 인도 증시는 코로나19 확산세와 델타 변이 바이러스의 발생 등으로 인해 경제 재개 속도가 늦춰지며 지지부진한 흐름을 보였습니다. 그러나 5월을 기점으로 코로나19 확산세가 완화되며 상승 전환하였습니다. 선진국들의 백신접종률이 증가하면서 신종코로나 백신 보급이 확산되기 시작하였고 인도 역시 백신 생산 설비를 갖추면서 코로나19 확진자 수가 감소 추세로 전환되었습니다. 인도의 경우 델타 변이 바이러스 우려 부상에도 주간 확진자 수는 5월말 이후 감소하는 추세이며, 델타 변이 바이러스는 전파력은 강력하나 사망률이 낮은 점에서 인도 증시에 안도감을 주었습니다. 또한 FOMC 이후 미국의 장기 금리가 하향 안정화되면서 성장주의 강세가 나타난 점 역시 인도 증시에 긍정적으로 작용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 인도 증시는 중립 수준의 흐름이 나타날 것으로 전망됩니다. 인도 내 코로나19 확산이 진정되고 있으며 락다운의 범위나 강도도 낮아지는 추세에 있습니다. 백신 접종 확대에 향후 코로나19 확산 추세는 더욱 완화되며 경기 회복세가 뚜렷해질 것으로 판단됩니다. 중앙은행은 경기 부양을 위해 정책금리를 낮게 유지할 의사를 시사하며 IT를 중심으로 한 성장주의 강세가 나타날 것으로 예상되며 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 판단됩니다. 그러나 코로나19의 영향으로 경제지표는 아직 상대적으로 부진합니다. 6월 제조업 PMI는 50.8을 기록했고 서비스업 PMI는 46.4를 기록하며 기준선을 하회했습니다. 또한 5-6월 동안 증시는 강한 반동이 나타나면서 밸류에이션 부담이 증가하면서 추가 상승폭을 크지 않은 것으로 판단됩니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준으로 유지하고, 위험위 관리에 노력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

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

인디아포커스재간접형	6.02	12.58	34.56	49.64
(비교지수 대비 성과)	(-0.01)	(1.09)	(2.76)	(0.70)
비교지수(벤치마크)	6.03	11.49	31.80	48.94

※ 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	49.64	22.07	32.19	58.56
(비교지수 대비 성과)	(0.70)	(-2.56)	(-2.69)	(3.14)
비교지수(벤치마크)	48.94	24.63	34.88	55.42

※ 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	기타			
전기	0	0	0	1,910	-737	0	0	0	0	1	107	1,281
당기	0	0	0	870	40	0	0	0	0	1	44	955

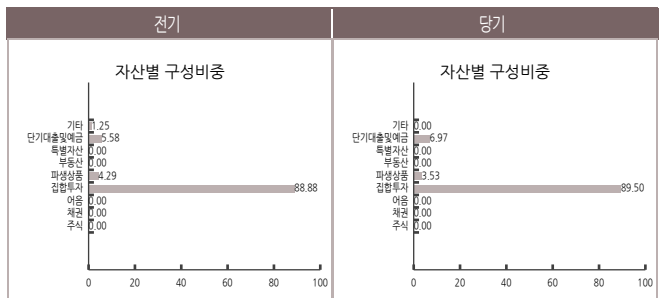
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	14,959	0	0	0	0	0	0	0	14,959
(1126.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.50)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.50)
KRW	0	0	0	0	591	0	0	0	0	1,165	0	1,756
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.53)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.97)	(0.00)	(10.50)
합 계	0	0	0	14,959	591	0	0	0	0	1,165	0	16,715

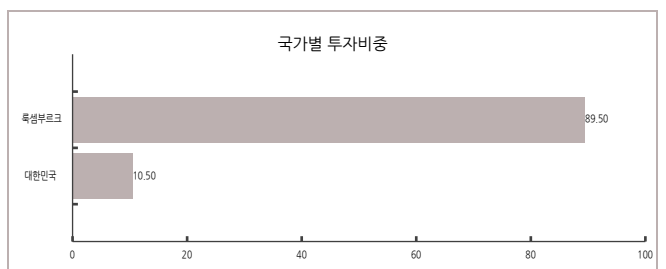
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	89.50	6		
2	대한민국	10.50	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 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분만큼의 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(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	89.5	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
미국달러F202107	매도	1,188	13,382	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	FIDELITY FUND-INDIA FO-HACUS	89.50	6	
2	단기상품	은대(우리은행)	6.97	7	
3	단기상품	증거금(KB증권)	3.35	8	
4	파생상품	미국달러F202107	0.18	9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FIDELITY FUND-INDIA FO-HACUS	수익증권	12,629	14,959	룩셈부르크	USD	89.50

* 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	1,165	0.23	-	대한민국	KRW
증거금	증거금(KB증권)	-	560	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	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. (인터넷주소: <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	3	0.02	3	0.02	
판매회사	22	0.11	19	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	27	0.13	23	0.14	
기타비용	1	0.00	0	0.00	
매매 증거수수료	단순매매 증거수수료	5	0.02	4	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	5	0.02	4	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.5517	0.0896	0.6413
당기	0.5518	0.0911	0.6429

* 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.