

A3004 브릭스인덱스(Index VA)

※ 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 브릭스인덱스(INDEX VA)의 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 ABL글로벌자산운용에 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	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 브릭스(브라질, 러시아, 인도, 중국)지역의 주식을 주식인덱스 구성종목 또는 주식형수익증권, 상장지수펀드(ETF) 등에 투자하여 낮은 비용으로 장기투자자와 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
브릭스인덱스(INDEX VA)	자산 총액 (A)	1,430	1,354	-5.30
	부채 총액 (B)	1	1	-3.72
	순자산총액 (C=A-B)	1,429	1,353	-5.31
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,103	1,095	-0.75
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,295.09	1,235.63	-4.59

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

MSCI EM지수는 6월 30일에 1,069.52p로 마감하며 전분기 대비 -8.66% 하락했습니다. 미국채 10년물 금리가 상승세를 보이고 달러 강세가 지속된 가운데 미 연준이 올해 기준금리를 4회 인상하기로 시사하면서 신흥국에서 자금이 유출되고 환율 변동성이 확대되었습니다. 게다가 증대에서 지정학적 리스크가 부각되고 미중간 무역전쟁에 대한 우려가 고조된 점 역시 신흥국 증시에 부정적으로 작용했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 무역 전쟁과 글로벌 금융시장의 변동성 확대에도 불구하고 신흥국 펀드멘털이 과거와는 달리 양호한 상태를 유지하고 있고, 인도와 브라질 등의 국가 또한 중장기적인 관점에서 성장 잠재력이 높다고 판단되므로, 현재의 주가 조정이 신흥국 위기로 연결될 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. 다만, 미국 경기 회복과 이로 인한 미 연준의 기준금리 인상이 신흥국에 대한 투자심리를 위축시키며 시장의 빠른 변동 또한 쉽지 않은 상태입니다.

펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
브릭스인덱스(INDEX VA)	-4.59	-2.90	-3.38	2.43
(비교지수 대비 성과)	(-2.02)	(-1.00)	(-1.74)	(-1.48)
비교지수(벤치마크)	-2.57	-1.90	-1.64	3.91

※ 비교지수(벤치마크) : KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 45% + MSCI BRIC net TR Index 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)	2.43	13.16	7.23	15.26
(비교지수 대비 성과)	(-1.48)	(-3.68)	(-4.15)	(-8.03)
비교지수(벤치마크)	3.91	16.84	11.38	23.29

※ 비교지수(벤치마크) : KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 45% + MSCI BRIC net TR Index X 45% + CALL X 10%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
브릭스인덱스(INDEX VA)	8.82	9.26	7.01

※ 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	실물 자산				기타
전기	0	0	0	24	3	0	0	0	0	0	-2	25
당기	3	0	0	-33	-34	0	0	0	0	0	-2	-65

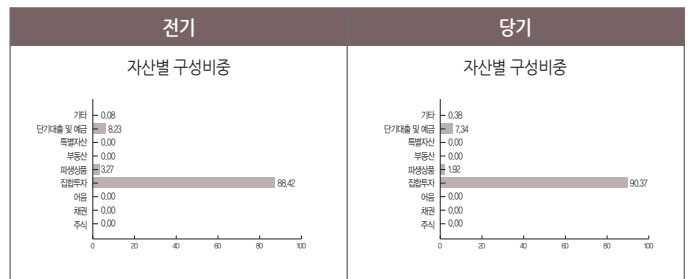
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물 자산			
USD (1114.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	601 (44.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3 (0.21)	0 (0.00)	604 (44.64)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	622 (45.94)	26 (1.92)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	96 (7.12)	5 (0.38)	749 (55.36)
합계	0	0	0	1,223	26	0	0	0	99	5	1,354

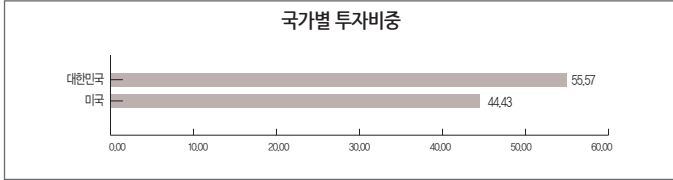
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	55.57	6		
2	미국	44.43	7		
3			8		
4			9		
5			10		



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 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(18.06.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.04.01 ~ 18.06.30)	환헤지로 인한 손익 (18.04.01 ~ 18.06.30)
-	97.8	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.	

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201807	매도	53	591	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	이지스(재)채권(CC(CV))	6	단기	은대(우리은행)	0.79
2	집합투자증권	ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	7	단기	USD Deposit(CIT+KR)	0.21
3	파생상품	미국달러 F 201807	8			
4	단기	CMA (신한금융투자)	9			
5	단기	증거금(삼성선물)	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
이지스(재)채권(CC(CV))	채권형	ABL글로벌자산운용	613	622	대한민국	KRW	45.94
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	수익증권	ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	621	601	미국	USD	44.43

※ 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
CMA	신한금융투자	2018-06-29	86	1.40	2018-07-02	대한민국	KRW
증거금	삼성선물		26	0.00		대한민국	KRW
예금	우리은행	2008-08-12	11	1.15		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2018-06-26	3	0.00		대한민국	USD

※ 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	
이현구	부서장	51	76	2,265,935	-	-	2111000044
차인식	차장	50	76	2,265,935	-	-	2118000653
이하경	과장	34	76	2,265,935	-	-	2118000654

※ 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15 ~ 현재	이현구
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	정우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

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	0.01	
매매·중개수수료	단순매매 - 중개수수료	0	0.01	0	0.02
	조서분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	0	0.01	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·중개수수료는 제외하였습니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5895	0.0192	0.6087
당기	0.5968	0.0369	0.6337

※ 총보수비용비율(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.

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