

# C9008 인디아포커스재간접형(달러형)

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입 상품에 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 인디아포커스재간접형(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공 됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한 합니다.
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

펀드 명칭	인디아포커스재간접형(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	B3955		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.05.26
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	존속기간	최월으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 투자 목적은 인도 지역의 대표적인 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 인도 주식시장 수익을 추구함에 있습니다.</li> </ul>		

### ▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.  
 (단위: 천USD, 천좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
인디아포커스 재간접형(달러형)	자산 총액 (A)	23	21	-6.59
	부채 총액 (B)	0	0	-3.13
	순자산총액 (C=A-B)	23	21	-6.59
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,895	1,804	-4.78
	기준가격 (E=C/D*1000)	12.03	11.80	-1.91

※ 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

당분기 초 인도 증시는 국제유가 하락세, 미-중 무역갈등 완화 양상에 힘입어 상승세를 시현하였습니다. 매크로 환경 개선에 따라 섣달 전반적으로 상승세를 시현하였습니다. 신흥국 증시 전반적으로 미-중 무역갈등 재점화, 터키발 신흥국 경제 펀더멘탈에 대한 우려 등으로 부진한 흐름을 시현한 가운데 인도 증시는 차별화된 모습을 보이며 상승세를 시현하였습니다. 인도 기업들의 부채비를 감소 및 GDP 대비 대외부채 비중 감소로 대외 건전성이 부각되었으며 작년 화폐개혁 이후 조세수입 증가 기대감이 확대되어 인도 증시는 양호한 성과를 시현하였습니다.

하지만 당분기 후반 인도 증시는 하락세가 두드러졌습니다. 인도 증시의 밸류에이션 부담이 지속되는 상황에서 국제유가의 상승세가 원유 순수입국인 인도의 경제 성장에 부담으로 작용할 것이라 우려가 가중되었습니다. 또한 루피 약세가 달러로 거래되는 원유 수입에 부정적으로 작용하였습니다. 이에 인도 증시는 하락마감 하였습니다. 동펀드는 특히 부진하였던 금융 섹터에 대한 비중을 높게 유지하여 시장대비 부진한 성과를 시현하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

애플, 소니, 파나소닉 등 글로벌 기업들의 인도 진출이 이어지고 있고, 정부 주도의 스마트시티 건설, 인프라 개선, 특별경제지역 조성 계획 등으로 인도 경제의 장기적인 전망은 긍정적이라 판단됩니다.

하지만 미-중 무역갈등 지속, 미연준의 기준금리 인상은 신흥국 증시에 부담으로 작용할 것으로 생각됩니다. 또한 단기적으로 인도증시의 밸류에이션 부담, 국제유가의 상승세, 루피 약세는 인도 증시의 변동성 확대를 유발할 것으로 예상됩니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준을 유지할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률 (단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
인디아포커스 재간접형(달러형)	-1.91	-3.20	-7.96	1.29
(비교지수 대비 성과)	(-1.61)	(-0.36)	(-1.16)	(0.92)
비교지수(벤치마크)	-0.30	-2.84	-6.80	0.37

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI India Price Return Index USD (T-1) X 90% + BM없음 X 10%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
인디아포커스 재간접형(달러형)	1.29	15.69	24.87	-
(비교지수 대비 성과)	(0.92)	(6.16)	(9.22)	-
비교지수(벤치마크)	0.37	9.53	15.65	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI India Price Return Index USD (T-1) X 90% + BM없음 X 10%

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

### ▶ 손익현황 (단위: 천USD)

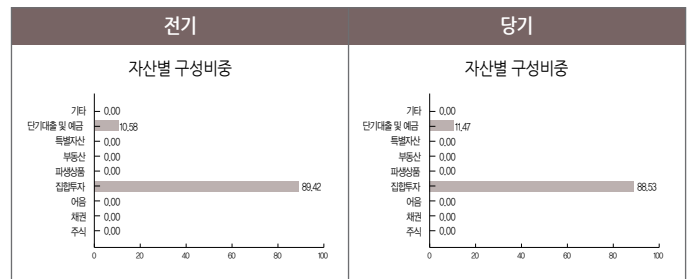
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황 (단위: 천USD, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
USD (1109.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	19 (88.53)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (11.47)	0 (0.00)	21 (100.00)
합계	0	0	0	19	0	0	0	0	2	0	21

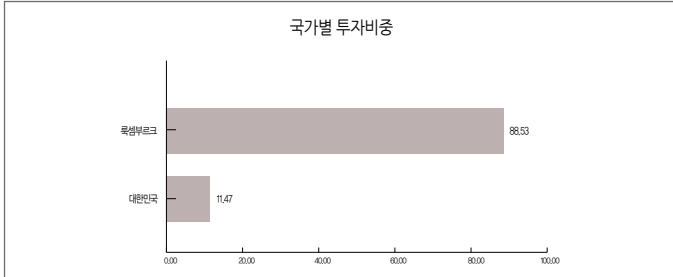
※ ( ) : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	88.53	6		
2	대한민국	11.47	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	Fid India Focus Fund	88.53	6			
2	단기	USD Deposit	11.47	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Fid India Focus Fund	수익증권	FF - India Focus Fund	21	19	룩셈부르크	USD	88.53

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예금	한국씨티은행	2015-05-26	2	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	51	76	2,305,168	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	0		2118000654

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 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 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	경우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 천USD, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.02	0	0.02
판매회사	0	0.11	0	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.13	0	0.13
기타비용	0	0.01	0	0.07
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0	0.00
	합계	0	0.00	0
증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7247	0	0.7247
당기	0.7799	0	0.7799

※ 총보수·비용비율(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.

'인디아포커스재간접형(달러형)'의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용 시 분산투자가 어려운 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의 해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)