

A3006 코리아인덱스(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 코리아인덱스(INDEX VA)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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 금융투자법에 관한 법률			
펀드명칭	코리아인덱스(INDEX VA)		
금융투자협회 펀드코드	86924	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험 변액보험, 개방형, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.08.12
운용기간	2022.10.01 ~ 2022.12.31	종속기간	추가형으로 별도의 종속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	국내 KOSPI200 해당주식 및 상장지수펀드(ETF) 등에 투자하여 낮은 비용으로 장기 투자와 자산배분을 통한 주가인덱스를 추종하며, 비중 조절을 통한 알파획득을 추구하는 특징이 있습니다.		

▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, 백만과, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
코리아인덱스(INDEX VA)	자산 총액 (A)	256	184	-28.02
	부채 총액 (B)	0	0	-27.93
	순자산총액 (C=A-B)	256	184	-28.02
	발행 수익증권 총수 (D)	175	121	-30.78
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,463.04	1,521.33	3.98

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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

4분기 KOSPI200지수는 +3.47% 상승했습니다. 분기 초 모건스탠리의 한국 전기전지 업종에 대한 투자 의견 상향에 국내 투자 심리에 긍정적으로 작용하며 국내증시는 상승하기 시작하였습니다. 분기 중반 국내 대형 2차전지 종목들이 3분기 실적발표에서 사상 최대 매출을 기록하며 국내 증시는 상승을 지속하였으나, 분기 후반 매패적인 연준 위압에 힘입어 연준 피벗 기대감이 후퇴하기 시작하며 주식시장은 하락 전환하였습니다. 또한 중국 코로나19 신규 감염자 증가에 따른 중국 정부 봉쇄형 방역으로 인한 글로벌 수요둔화 및 글로벌 경기 둔화 심화 우려에 외국인은 지속적으로 KOSPI를 순매도하는 모습을 보인 점도 성과에 부정적인 영향을 끼쳤습니다. 보합(+17%), 의료정밀(+14%) 등이 상대적으로 견조한 수익을 기록하였고 운수장비(-8%), 통신업(-5%) 등이 상대적으로 저조한 수익을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기 국내 증시는 단기 변동성 증가로 인해 등락을 반복할 것으로 전망됩니다. 미국의 금리인상 및 양적긴축 우려, 중국의 코로나19 확진자 수 증가 등은 여전히 단기 글로벌 시장의 변동성을 증폭 시키며 증시의 하향 요인으로 작용할 것으로 보입니다. 중장기적으로는 경기침체 우려가 금융시장에 심화되고 있는 상황입니다. 글로벌 증시는 1분기 어닝 시즌을 앞두고 S&P500 기업의 이익 전망치 하향조정 지속 등으로 인해 약보합세가 전망됩니다. 한국은행은 2023년 미국 경제가 내수를 중심으로 부진한 모습을 보이며 잠재성장률을 하회할 것으로 내다봤습니다. 고용사정은 경기둔화의 영향으로 노동시장의 수급 불균형이 완화된 채로 둔화되고, 물가는 점진적으로 하락할 전망입니다. 분기 중 연준의 금리 인상 기준은 이어질 것으로 보입니다. 펀드는 벤치마크 수준의 펀딩비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
코리아인덱스(INDEX VA)	3.98	-0.97	-9.87	-13.81
(비교지수 대비 성과)	(0.92)	(0.83)	(0.66)	(0.57)
비교지수(벤치마크)	3.06	-1.80	-10.53	-14.38

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 45% + K5종합채권지수 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
----	-------	-------	-------	-------

코리아인덱스(INDEX VA)	-13.81	-13.53	0.85	0.56
(비교지수 대비 성과)	(0.57)	(0.53)	(1.81)	(2.39)
비교지수(벤치마크)	-14.38	-14.06	-0.96	-1.83

※ 비교지수(벤치마크): KOSPI200 X 45% + K5종합채권지수 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 파워인덱스va코리아인덱스형	2.51	2.25	1.89

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동률 얼마나 충실히 따라가는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차를 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	질합차	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-13	-	-	-	-	-	-	-	-13
당기	-	-	-	12	-	-	-	-	-	-	-	12

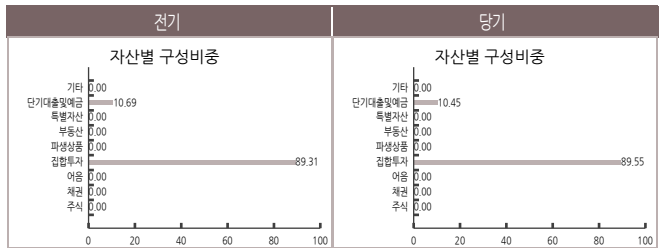
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	질합차	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	165	0	0	0	0	0	19	0	184
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.55)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.45)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	165	0	0	0	0	0	19	0	184

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	46.12	6	
2	집합투자증권	TIGER 200	43.43	7	
3	단기상품	은대(우리은행)	8.39	8	
4	단기상품	CMA(신한투자증권(CMA))	2.06	9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	채권형	91	85	대한민국	KRW	46.12
TIGER 200	수익증권	106	80	대한민국	KRW	43.43

※ 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
예금	우리은행	2010-04-01	15	2.76	-	대한민국	KRW
CMA	신한투자증권	2022-12-30	4	3.15	2023-01-02	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		성과부수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	43	81	2,242,034	-	-	2119000125
이대성	차장	40	81	2,242,034	-	-	2120001220
김태현	차장	39	81	2,242,034	-	-	2119000109
윤유라	대리	30	81	2,242,034	-	-	2121001284

※ 성명이 굵게 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
2021.07.16 ~ 현재	윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.03	0	0.03
판매회사	0	0.12	0	0.12
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	0	0.15	0	0.15
기타비용	0	-	0	-
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	0	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	-
	합계	0	0	0.01
증권거래세	0	-	0	-

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증개수수료는 제외한것입니다.
 ※ 성과보수내역: 해당 없음
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5877	0.0026	0.5903
당기	0.5877	0.0213	0.609

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

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
 - 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권은 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행될 수 있도록 사업연 속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

'코리아인덱스(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)