

# 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 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 우리자산운용에 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, 변액보통, 개방형, 추가형, 일반형  | 최초설정일    | 2008.08.12        |
| 운용기간               | 2025.10.01 ~ 2025.12.31  | 존속기간     | 추가형으로 별도의 존속기간 없음 |
| 자산운용회사             | ABL생명보험  | 펀드재산보관회사 | 국민은행              |
| 판매회사               | ABL생명보험  | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스           |
| 상품의 특징             | 국내 KOSPI200 해당주식 및 상장지수펀드(ETF) 등에 투자하여 낮은 비용으로 장기 투자와 자산배분을 통한 주식인덱스를 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, 백만원, %)

| 펀드명칭             | 항목                  | 전기말      | 당기말      | 증감률      |
|------------------|---------------------|----------|----------|----------|
| 코리아인덱스(Index VA) | 자산총액 (A)            | 180      | 151      | -15.71   |
|                  | 부채총액 (B)            | 0        | 3        | 2,961.60 |
|                  | 순자산총액 (C=A-B)       | 180      | 149      | -17.12   |
|                  | 발행 수익증권 총수 (D)      | 86       | 64       | -25.54   |
|                  | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 2,085.01 | 2,320.68 | 11.30    |

\* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권금 입금(매인) 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

4분기 국내주식은 기술주, 반도체 중심의 강력한 상승세 속 사상 최고치 경신을 이어갔습니다. 특히 삼성전자와 SK하이닉스를 중심으로 한 메모리 반도체 업종이 OpenAI와의 제휴 발표, APEC에서의 엔비디아 CEO 전선화과의 반도체 협력 이슈 부각 등에 증시를 주도했으며, 국내 기업 지배구조 개선 기대 및 배당 관련세제 개편 기대감 역시 시장을 뒷받침했습니다. 증시는 그동안의 급등에 따른 피로감 속 약 50일간의 조정을 거치기도 하였으나, 연말을 앞두고 밸류에이션 매력, 정책 및 기술적 모멘텀 회복이 맞물리며 상승 마감했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기 국내증시는 연말 랠리 이후 형성된 가격 부담을 점거하는 국면에서, 미국 증시 흐름이 국내 투자 심리에 미칠 영향이 중요할 전망입니다. 미국 증시에서 AI 관련 기대가 과열 국면을 벗어나며 변동성이 낮아진 점은 국내 증시에도 단기적인 안정 요인으로 작용할 수 있으나, AI반도체 중심의 쏠림이 완화되며 업종 간 순환매가 나타날 가능성도 함께 고려할 필요가 있습니다. 펀드는 KOSPI200 ETF와 종합채권 ETF에 분산투자하여 장기적으로 안정적인 성과를 달성하고자 합니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분               | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|------------------|--------|--------|--------|---------|
| 코리아인덱스(Index VA) | 11.30  | 18.40  | 31.43  | 36.11   |

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

(단위: %)

| 구분               | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|------------------|-------|-------|-------|-------|
| 코리아인덱스(Index VA) | 36.11 | 33.24 | 52.54 | 31.90 |

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

### ▶ 추적오차

(단위: %)

| 구분               | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 12개월 |
|------------------|--------|--------|---------|
| 코리아인덱스(Index VA) | 1.14   | 1.14   | 1.39    |

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 | 집합투자 | 장내   | 장외 |     | 실물자산 | 기타 |           |    |       |
| 전기 | -  | -  | -  | 11   | -    | -  | -   | -    | -  | -         | -  | 11    |
| 당기 | -  | -  | -  | 19   | -    | -  | -   | -    | -  | -         | -  | 19    |

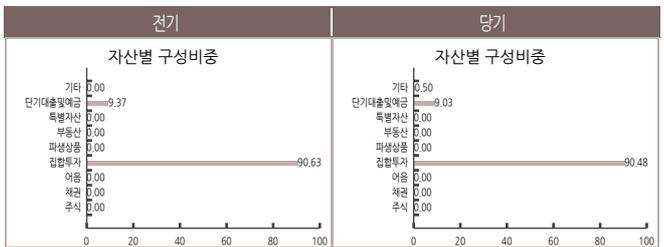
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분     | 증권     |        |        |         | 파생상품   |        | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출 및 예금 | 기타     | 자산 총액    |
|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|----------|
|        | 주식     | 채권     | 어음     | 집합투자    | 장내     | 장외     |        | 실물자산   | 기타     |           |        |          |
| KRW    | 0      | 0      | 0      | 137     | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 14        | 1      | 151      |
| (1.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (90.48) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (9.03)    | (0.50) | (100.00) |
| 합계     | 0      | 0      | 0      | 137     | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 14        | 1      | 151      |

※ ( ): 구성비중



## ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명                       | 비중    | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|---------------------------|-------|----|-----|----|
| 1  | 집합투자증권 TIGER 200          | 46.08 | 6  |     |    |
| 2  | 집합투자증권 WON 종합채권(AA-이상)액티브 | 44.40 | 7  |     |    |
| 3  | 단기상품 은대(국민은행)             | 9.03  | 8  |     |    |
| 4  |                           |       | 9  |     |    |
| 5  |                           |       | 10 |     |    |

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명                | 종류   | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화  | 비중    |
|--------------------|------|------|-------|------|-----|-------|
| TIGER 200          | 수익증권 | 37   | 70    | 대한민국 | KRW | 46.08 |
| WON 종합채권(AA-이상)액티브 | 수익증권 | 69   | 67    | 대한민국 | KRW | 44.40 |

\* 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 | 국민은행 | 2010-04-01 | 14 | 2.07 | -   | 대한민국 | KRW |

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

## 4. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

| 성명  | 직위  | 운용중인 펀드 현황 |           | 협회등록번호     |
|-----|-----|------------|-----------|------------|
|     |     | 펀드개수       | 운용규모      |            |
| 최미영 | 부서장 | 74         | 2,425,367 | 2119000125 |
| 김태현 | 차장  | 74         | 2,425,367 | 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 전자공시시스템의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소: <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시시스템이 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간              | 운용전문인력 |
|-----------------|--------|
| 2019.01.25 ~ 현재 | 최미영    |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 김태현    |

## 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<br>중개수수료    | 단순매매 중개수수료       | 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, 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

※ ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

|    | 총보수 비용비율(A) | 매매 중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.5876      | 0.0055         | 0.5931  |
| 당기 | 0.5876      | 0.0353         | 0.6229  |

※ 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 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 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 관리되고 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)