

G1003 베트남그로스주식재간접형

※ 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 베트남그로스주식재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 한국투자신탁운용에 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

펀드명칭	베트남그로스주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BW946		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2017.09.01
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	존속기간	추가로 별도 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 투자 목적은 베트남 주식시장에 상장된 주식 또는 이러한 주식을 주된 투자대상으로 하는 집합투자증권에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 베트남 주식시장 수익을 추구함에 있습니다. 		

▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
베트남그로스 주식재간접형	자산 총액 (A)	75,303	94,907	26.03
	부채 총액 (B)	52	52	0.65
	순자산총액 (C=A-B)	75,251	94,855	26.05
	발행 수익증권 총 수 (D)	104,628	105,583	0.91
	기준가격 (E=C/D×1000)	719.22	898.40	24.91

※ 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

2분기 베트남 호치민증시는 전분기말 대비 24.5% 상승한 825.11pt로 마감하였습니다. 코로나 사태에 따른 각국 정부들의 완화적인 재정 및 통화정책으로 반등하기 시작한 글로벌 증시는 경제재개 기대감으로 하락을 상당폭 완화하였습니다. 다만 선진국에 비해 이머징은 정부의 정책여력 부족으로 반등폭이 적었습니다. 베트남 증시도 글로벌증시와 궤를 같이 했는데 다른 이머징과 다른 부분은 환율과 위생정책이 상대적으로 안정되어 있다는 점입니다. 펀드의 2분기 수익률은 비교지수를 상회하였는데 부동산, 소재, 금융업종의 초과성과가 주요한 원인입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

베트남의 정치, 경제적 상황이 안정되며 개인들의 주식매수세도 회복되었습니다. 다만 수출 및 외국 직접투자자는 지연되고 있어 2분기 GDP성장률은 비록 +이긴 하나 0.36%로 저조하였습니다. 다만 (-)성장률 예상한 컨센서스를 상회하였고 내수는 차츰 회복되고 있습니다. 하지만 완전한 회복이 아닌 만큼 상황을 지켜볼 필요가 있습니다. 2분기 기업이익 발표치들이 7~8월에 발표될 것인데 이 또한 시장의 방향성을 정할 주요 요소입니다. 하지만 환율이 안정되어 있고 코로나 대응이 성공적인 만큼 큰 조정 발생가능성이 발생할 가능성은 낮다고 보고 있습니다. 이에 운용팀은 정부의 경기부양 수혜에 상응하는 대형은행주, 소비재주 중심의 포트폴리오를 유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
베트남그로스주식재간접형	24.91	-14.89	-18.57	-14.32
(비교지수 대비 성과)	(1.67)	(-3.06)	(-4.43)	(-4.78)
비교지수(벤치마크)	23.24	-11.83	-14.14	-9.54

※ 비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX(USD)(T-1) X 85% + CALL X 15%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
베트남그로스주식재간접형	-14.32	-20.47	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-4.78)	(-8.90)	-	-
비교지수(벤치마크)	-9.54	-11.57	-	-

※ 비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX(USD)(T-1) X 85% + CALL X 15%

* 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	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-38,529	0	0	0	0	0	3	-190	-38,716
당기	0	0	0	18,872	0	0	0	0	0	4	-148	18,728

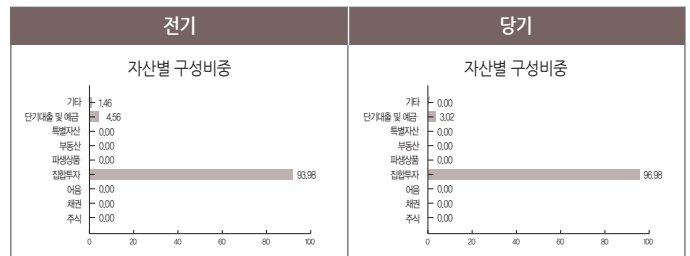
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	92,040	0	0	0	0	0	2,868	0	94,907
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.98)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.02)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	92,040	0	0	0	0	0	2,868	0	94,907

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	미래에셋변액보험베트남증권투자신탁 (H-USD)(주식파생형)	43.85	6	
2	집합투자증권	한국투자베트남그로스증권자 (주식)CF	43.21	7	
3	집합투자증권	유리베트남발매증권투자신탁(주식)	9.92	8	
4	단기상품	은대(국민은행)	3.02	9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋변액보합에트프 증권투자신탁(H-USD) (주식·파생형)	주식형	미래에셋자산운용	50,302	41,613	대한민국	KRW	43.85
한국투자베트남그로스증권자 (주식)CF	주식형	한국투자신탁운용	44,035	41,007	대한민국	KRW	43.21
유리베트남일부증권자 투자신탁(주식)	주식형	유리자산운용	12,899	9,419	대한민국	KRW	9.92

※ 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	2017-09-01	2,867	0.23		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	41	78	2,459,419	-	-	2119000125
김태현	과장	37	78	2,459,419	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	78	2,459,419	-	-	2119000110

※ 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, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	3	0.00	2	0.00	
판매회사	179	0.15	139	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.00	2	0.00	
일반사무관리회사	5	0.00	4	0.00	
보수합계	189	0.16	147	0.16	
기타비용	1	0.00	1	0.00	
매매· 중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
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·중개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6358	0	0.6358
당기	0.6361	0	0.6361

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.