

G2001 미국그로스주식재간접형

※ 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 미국그로스주식재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드 재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 키움투자자산운용에 의하여 투자일일 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 <http://www.ablfi.co.kr/02-3787-7000>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	미국그로스주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	CH538		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2018.11.02
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 미국 내 주식시장에 상장된 우량 기업의 주식 또는 이러한 주식에 주로 투자하는 해외 집합투자증권에 순자산의 100% 이내로 투자함으로써 안정적인 장기 수익 및 추가적인 자본 이득을 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
미국그로스 주식재간접형	자산 총액 (A)	15,413	27,053	75.52
	부채 총액 (B)	7	1,066	16151.87
	순자산총액 (C=A-B)	15,406	25,987	68.68
	발행 수익증권 총 수 (D)	14,385	20,606	43.25
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,071.01	1,261.11	17.75

※ 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

당기간 동펀드는 17.75%의 수익률을 시현하였으며 BM대비 311bp 아웃퍼폼 하였습니다. 당기간 원달러는 1.18% 하락하였고 환헤지 비율은 85.49% 수준으로 운용하였습니다. 2분기 미국 증시는 펜데믹 이후 코로나19 진정세로 인한 경제 재개 기대감, 미연준과 정책당국의 빠른 대처로 높은 반등세를 보였습니다. 특히 글로벌 저성장의 가시화 국면에서 성장주의 강세가 재차 확인되며 나스닥은 10,000pt를 돌파하며 사상 최고치를 경신하였습니다. 그러나 미국 주요 코로나19 확진자 수 급증 등 글로벌 경제활동 재개에 따라 2차 재확산 우려가 부각되고 있고, 홍콩 국가보안법 제정으로 미국의 중국에 대한 제재압력을 확대하면서 주가 변동성이 확대되는 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 미국 증시는 재무부의 재정지원책과 연준의 금융지원 등 정책공조 효과로 심리지표 개선이 이어질 것으로 판단됩니다. 미연준의 회사채 매입은 올해 3~4분기까지 이어지며 회사채 스프레드 안정 및 디폴트 우려 완화는 증시의 1차 지지선을 제공할 전망입니다. 미국 5월 소매판매는 17.7% MoM(예측치 8.4%)로 서프라이즈를 기록하였으며, 실업급여 청구건수도 11주 연속 감소세를 보이고 있습니다. 다만, 정부의 재정정책의 존도가 높아진 가운데, 600달러 보조금이 7월에 끝나는 것은 증시 모멘텀의 약화를 가져다 줄 수 있습니다. 또한, 최근 경제활동 재개를 단행했던 텍사스와 플로리다 등의 지역에서 코로나19 확산세가 증가하고 있으며, 이에 따른 경제활동 재개우려하는 한동안 시장을 억제하는 요소로 작용할 것입니다. 11월로 예정되어 있는 미국 대선 리스크 역시 지속적으로 모니터링 해야 할 것입니다. 중국 정부의 홍콩 국가보안법 제정을 두고 미중 마찰 확대 확산 우려도 부담으로 작용할 것으로 예상됩니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준으로 유지하고, 현위험 관리에 노력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
미국그로스주식재간접형	17.75	4.17	13.16	13.49
(비교지수 대비 성과)	(3.11)	(8.39)	(9.81)	(8.91)
비교지수(벤치마크)	14.64	-4.22	3.35	4.58

※ 비교지수(벤치마크): S&P500(T-1) X 90% + CALL X 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
미국그로스주식재간접형	13.49	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(8.91)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	4.58	-	-	-

※ 비교지수(벤치마크): S&P500(T-1) X 90% + CALL X 10%

* 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	-1,192	-899	0	0	0	0	3	129	-1,959
당기	0	0	0	2,930	265	0	0	0	0	2	-8	3,189

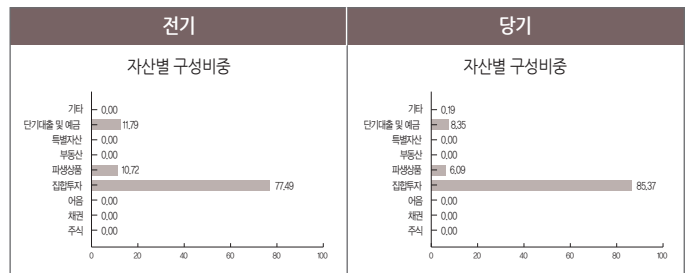
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1203.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	23,096 (85.37)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	23,096 (85.37)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,647 (6.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,260 (8.35)	51 (0.19)	3,957 (14.63)
합계	0	0	0	23,096	1,647	0	0	0	0	2,260	51	27,053

※ () : 구성비중

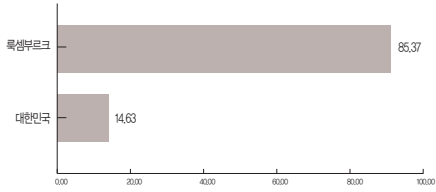


▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	85.37	6		
2	대한민국	14.63	7		
3			8		
4			9		
5			10		

국가별 투자비중



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	
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 수사공시 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	2	0.01	3	0.01	
판매회사	15	0.11	24	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	17	0.13	27	0.13	
기타비용**	0	0.00	1	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	4	0.03	5	0.02
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	4	0.03	5	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 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5404	0.0959	0.6363
당기	0.5373	0.0927	0.63

※ 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.

▶ 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 평가 손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가 이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 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(20.06.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.04.01 ~ 20.06.30)	환헤지로 인한 손익 (20.04.01 ~ 20.06.30)
-	85.49	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지 손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

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

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202007	매도	1,643	19,744	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 AB SCV AMER GRWTH+S1 USD CAP	85.37	6		
2	단기상품 은대(국민은행)	8.35	7		
3	단기상품 중기금(부국증권)	6.27	8		
4	단기상품 USD Deposit(CIT-KR)	0.00	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
AB SCV AMER GRWTH+S1 USD CAP	수익증권	Alliance Bernstein	21,004	23,096	특성부르크	USD	85.37

※ 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	2018-11-02	2,260	0.23		대한민국	KRW
중기금	부국증권		1,698	0.00		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2020-05-11		0.00		대한민국	USD

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