

G1003 베트남그로스주식재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 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 일일 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일일 예탁된 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	2020.10.01 ~ 2020.12.31	종속기간	취항으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자 목적은 베트남 주식시장에 상장된 주식 또는 이러한 주식을 주된 투자대상으로 하는 집합투자증권에 투자함으로써 추가적인 자본 이득을 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
베트남그로스 주식재간접형	자산 총액 (A)	101,115	123,740	22.37
	부채 총액 (B)	52	65	25.78
	순자산총액 (C=A-B)	101,064	123,675	22.37
	발행 수익증권 총 수 (D)	103,203	105,801	2.52
	기준가격 (E=C/D×1000)	979.27	1,168.94	19.37

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총수량으로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

4분기 베트남 호치민 증시는 전분기말 대비 21.95% 상승한 1103.87pt로 마감하였습니다. 11월 미국 대선, 12월 환율조작국 지정 소식 등 대외적으로 시장 변동성 상승 및 단기 조정 이벤트도 있었으나 풍부한 유동성과 함께 백신 개발에 따른 코로나19 위기 중심이 가시화됨에 따라 글로벌 위험자산 밸리에 동조한 베트남 증시의 상승세는 이어지고 있습니다. 소재, 산업재, 금융, 경기소비재 등 경기민감 업종을 중심으로 강세를 나타내었고, 거래대금 증가와 함께 외국인 순매도 강도는 약화되고 내국인 신규 투자 유입이 지속되는 등 유동성 장세는 이어지고 있습니다. 펀드의 4분기 수익률은 비교지수를 상회하였는데 금융, 소재, 필수소비재 업종의 초과성과가 주요 요인입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

코로나19로 인한 글로벌 경제의 타격에도 불구하고 베트남의 2020년 GDP 성장률은 2.91%로 잠정 집계되어 주변 아세안 국가 대비는 물론 전세계적으로 가장 높은 수치를 기록하였습니다. 또한 전년 대비 수출 규모는 6.5%, 수입 규모는 3.6% 증가하여 무역흑자 규모는 지난 2016년 이후 최대인 약 191억 달러를 기록할 것으로 추산되는 가운데 CPI 상승폭은 3.23%로 유지하는 등 견조한 경제 펀더멘털을 유지하고 있습니다. 11월 15일 체결된 RCEP 역시 베트남을 비롯한 아세안 국가들에게 매우 긍정적인 소식으로 최근 달러 약세 및 글로벌 위험자산 선호 추세와 맞물려 신중군 증시로의 외국인 자금 유입을 기대할 수 있습니다. 내년 초 예정되어 있는 제13차 공산당 전국대표대회를 비롯한 일련의 정치 이벤트가 마무리 되면 부동산 및 인프라 투자를 가로막고 있던 병목 현상이 해소되어 향후 경제 성장이 가속화 될 것으로 예상합니다. 코로나19 극복 과정에서 모범적인 모습을 보여준 베트남의 경제 회복세와 발맞추어 호치민 증시 역시 상승세를 이어갈 것으로 기대합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
베트남그로스주식재간접형	19.37	30.11	62.53	10.75
(비교지수 대비 성과)	(1.07)	(1.74)	(4.33)	(-2.43)
비교지수(벤치마크)	18.30	28.37	58.20	13.18

※ 비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX(USD)(T-2) 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	10.75	12.62	-2.93	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.43)	(-9.30)	(-13.73)	-
비교지수(벤치마크)	13.18	21.92	10.80	-

※ 비교지수(벤치마크): VIETNAM STOCK INDEX(USD)(T-2) 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	8,366	0	0	0	0	0	2	-157	8,211
당기	0	0	0	19,863	0	0	0	0	0	3	-177	19,689

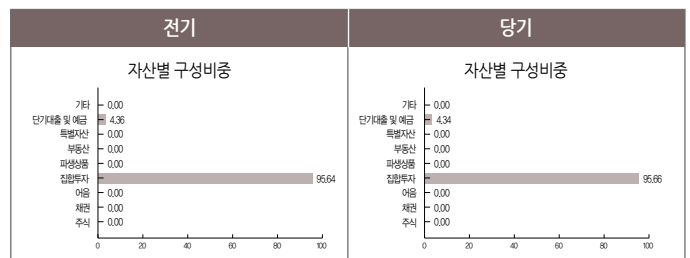
3. 자산현황

▶ 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	118,368	0	0	0	0	0	5,371	0	123,740
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(95.66)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.34)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	118,368	0	0	0	0	0	5,371	0	123,740

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 한국투자베트남그로스증권(주식)CF	33.74	6		
2	집합투자증권 미래셋연액보통베트남증권투자신탁(H-USD)(주식-파생형)	33.00	7		
3	집합투자증권 유리베트남알파증권투자신탁(주식)	19.44	8		
4	집합투자증권 KINDEX 베트남(VN30)(합성)	9.47	9		
5	단기상품 은대(국민은행)	4.34	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자베트남그로스증권재투자CF	주식형	33,648	41,751	대한민국	KRW	33.74
미래에셋변액보험베트남증권투자신탁 (HUSD)(주식파생형)	주식형	37,562	40,835	대한민국	KRW	33.00
유리베트남알파증권재투자신탁(주식)	주식형	24,588	24,060	대한민국	KRW	19.44
KINDEX 베트남VN30(합성)	수익증권	10,200	11,722	대한민국	KRW	9.47

※ 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	5,370	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	2,646,562			2119000125
이대석	차장	38	78	2,646,562			2120001220
김태현	과장	37	78	2,646,562			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,646,562			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
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	2	0.00	3	0.00	
판매회사	145	0.15	165	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.00	3	0.00	
일반사무관리회사	4	0.00	4	0.00	
보수합계	154	0.16	175	0.16	
기타비용	1	0.00	2	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	3	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	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	0.6363	0.0024	0.6387
당기	0.6365	0.0029	0.6394

※ 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.