

G2001 미국그로스주식재간접형

※ 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 미국그로스주식재간접형의 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 키움투자자산운용에 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	미국그로스주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	CH538		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2018.11.02
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	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
미국그로스주식재간접형	자산 총액 (A)	34,819	28,532	-18.06
	부채 총액 (B)	17	13	-26.57
	순자산총액 (C=A-B)	34,802	28,520	-18.05
	발행 수익증권 총수 (D)	23,436	19,135	-18.35
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,484.97	1,490.48	0.37

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 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

당기말 동 펀드는 0.37%의 수익률을 시현하였으며 BM대비 512bp 언더퍼프 하였습니다. 당기간 원달러는 4.19% 상승하였고 환헤지 비율은 91.10% 수준으로 운용하였습니다. 1분기 미국 증시는 코로나 19 백신 접종이 확대되고 있는 가운데, 연중의 완화정책 지속으로 전반적으로 상승세를 시현하였습니다. 다만, 미국 경제지표들이 물가 상승 압박을 제시하면서, 미국채 10년물 금리가 1.40%에서 1.74% 까지 상승하며 지수의 상단을 제한하였습니다. 금리 상승에 기인하여 성장주들과 가치주들 사이의 로테이션이 지속되는 양상을 보였으며, 백신 접종이 미국/유럽 등 선진국 위주로 진행되면서 미국 달러 가치 절상 우려감 부각으로 인한 신흥국 국가들의 선제적 금리 인상으로 신흥국 대비 양호한 성과를 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 미국 증시는 높아진 금리 수준에 점차 적응하며 높은 백신 보급률로 인한 경제활동 정상화 가능성 확대, 긍정적인 기업 실적 기대감에 힘입어 완만한 상승세를 보일 것을 판단됩니다. 현재 미국 내 백신 보급률은 44%, 접종률 20% 수준으로 글로벌에서 가장 높은 수치이며, 바이든 대통령은 5월 말까지 미국의 모든 성인에게 백신을 공급할 수 있을 것으로 언급하며 자신감을 보이고 있습니다. 이에 향후 증시는 경제활동 정상화 수혜가 예상되는 경기소비, 소재, 산업재 업종과 같은 경기 민감 업종을 중심으로 긍정적인 모습을 보일 것으로 전망됩니다. 금리 상승으로 인한 할인율 상승으로 그동안 큰 폭의 조정세를 보였던 성장주도 2분기 실적 발표에 따라 성장 추세로의 복귀를 전망하고 있습니다. 다만, 2분기 중 G2 간 무역 분쟁이 재개될 가능성이 존재하고 있어 이에 대한 리스크 관리가 필요하다고 판단합니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준으로 유지하고, 환위험 관리에 노력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
미국그로스주식재간접형	0.37	9.46	18.19	39.17
비교지수 대비 성과	(-5.12)	(-6.80)	(-8.30)	(-5.84)
비교지수(벤치마크)	5.49	16.26	26.49	45.01

※ 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	39.17	38.44	0.00	-
비교지수 대비 성과	(-5.84)	(1.45)	(0.00)	(-)
비교지수(벤치마크)	45.01	36.99	0.00	-

※ 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	1,094	1,902	0	0	0	0	3	-136	2,862
당기	0	0	0	1,126	-1,120	0	0	0	0	2	122	129

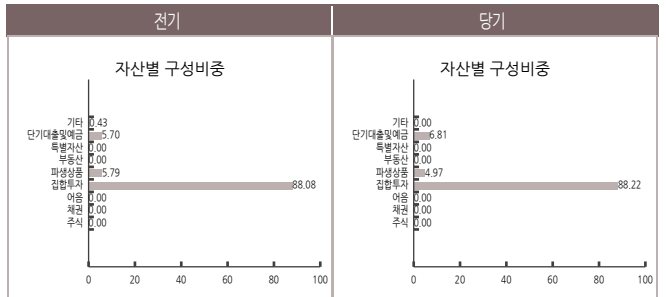
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	25,172	0	0	0	0	0	0	0	25,172
(1131.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.22)
KRW	0	0	0	0	1,417	0	0	0	0	1,943	0	3,361
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.97)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.81)	(0.00)	(11.78)
합계	0	0	0	25,172	1,417	0	0	0	0	1,943	0	28,533

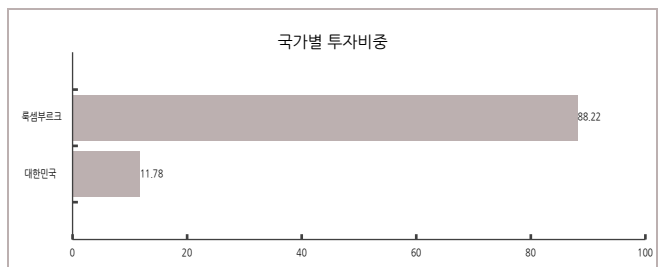
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	88.22	6		
2	대한민국	11.78	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	- 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 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	- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율은 만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 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(21.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.01.01 ~ 21.03.31)	환헤지로 인한 손익 (21.01.01 ~ 21.03.31)
100.0	91.1	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러F202104	매도	2,026	22,932	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ABSCVAMERGRWTHS1USD CAP	88.22	6	
2	단기상품	은대(국민은행)	6.81	7	
3	단기상품	증거금(부국증권)	4.82	8	
4	파생상품	미국달러F202104	0.15	9	
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ABSCVAMERGRWTHS1USD CAP	수익증권	24,052	25,172	룩셈부르크	USD	88.22

* 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	1,943	0.23	-	대한민국	KRW
증거금	증거금(부국증권)	-	1,375	0.00	-	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	42	81	2,597,437	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,597,437	-	-	2119000109

* 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. (인터넷주소: <http://dcs.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
2019.01.24 ~ 2021.03.23	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	4	0.01	4	0.01	
판매회사	38	0.11	34	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	44	0.13	40	0.13	
기타비용	2	0.01	1	0.00	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	8	0.02	7	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	8	0.02	7	0.02
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, 증개수수료는 제외합니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5412	0.0923	0.6335
당기	0.54	0.0905	0.6305

* 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 총 보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매증개수수료 비율이란 매매증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증개수수료의 수준을 나타냅니다.