

G1003 베트남그로스주식재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 기입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 베트남그로스주식재간접형의 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 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 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	베트남그로스주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BW946		
펀드의 종류	변액보험, 추가형 일반형	최초설정일	2017.09.01
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 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 수익률 추구를 합니다.		

▶ 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
베트남그로스주식재간접형	자산 총액 (A)	103,161	123,234	19.46
	부채 총액 (B)	119	62	-48.39
	순자산총액 (C=A-B)	103,042	123,173	19.54
	발행 수익증권 총수 (D)	82,493	80,317	-2.64
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,249.09	1,533.59	22.78

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권권을 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

2분기 베트남 호치민 증시는 전분기말 대비 18.22% 상승한 1408.55pt로 마감하였습니다. 4월말부터 시작된 코로나19 4차 확산세에도 불구하고 베트남 증시는 상승세를 이어갔으며, 실적 시즌 이후 업종/종목별로 차별화된 주가 움직임을 나타내고 있습니다. 소재, 금융, IT 업종 중심으로 강세를 보인 반면 코로나 19 재확산의 영향권에 있는 산업재, 소비재, 에너지 업종은 회복세가 크지 않거나 약세를 보였으며 6월 들어서는 지금까지 시장을 주도해온 종목들에 차익 실현과 함께 새로운 투자 테마를 찾는 투자자들의 움직임도 나타나고 있습니다. 외국인 순매도에도 불구하고 현지 투자자 유입에 따른 풍부한 유동성은 여전히 시장에 강한 동력을 제공하고 있습니다. 펀드의 2분기 수익률은 비교지수를 상회하였는데 소재, 금융, 산업재 업종의 초과성과가 주요 요인입니다.

※ 동 펀드는 재간접형펀드 내에서 환헤지를 하고 있으며, 21년 6월 30일 기준으로 88.96%의 헤지 포지션을 유지하고 있습니다. 환위험을 최소화하기 위해서 선물환 등을 이용하여 환위험 헤지를 추구하고 있지만 펀드내 설정/해지, 추가변동, 환율 변동 및 펀드 규모에 따라 실제 환헤지비용은 목표환헤지비용과 상이할 수 있으며, 이 경우 환위험이 완전히 제거되지 않을 수 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난 4월 27일부터 시작된 코로나19 4차 확산세는 초기 산업단지 중심으로 진행된 북부 지방의 경우에는 진정되는 모습이나 5월말 이후로는 남부 지방의 주요 도시인 호치민시를 중심으로 지속되고 있으며, 이에 베트남 당국은 사회적 거리두기, 국제선 입국 및 모임 중단 등 비호환 강력한 방역수단으로 대처하고 있습니다. 6월말 발표된 베트남 상반기 GDP 성장률은 전년 대비 5.64%로 정부 전망치 5.8% 및 2021년 목표치인 6.5%에 비해 낮은 수치를 보여주는 등 2분기 들어 생산 및 소비 측면에서 코로나19 재확산의 영향이 있음을 나타내고 있습니다. 이와 관련하여 최근 시장의 반응을 살펴보면 재확산 이벤트가 발생할 때 마다 지역감염 규모가 더욱더 증가하는 모습에도 불구하고 해당 이슈에 대한 시장의 민감도는 확연히 감소한 모습을 보여주고 있음을 알 수 있습니다. 이는 많은 시장참여자들이 코로나19 위기로부터 베트남을 비롯한 글로벌 경제 회복에 대한 기대와 확신에 좀 더 무게를 두고 있음을 반증하고 있습니다. 2분기 실적 시즌을 앞두고 있는 베트남 증시에 있어 최근 코로나19 재확산 추세는 매크로 지표는 물론 기업 실적 회복 및 성장세에도 단기적인 영향을 미칠 수 있는 위험 요인입니다. 그러나 과거 코로나19 위기를 극복해 온 베트남의 저력과 최근 글로벌 시장의 코로나19 재확산 이벤트에 대한 반응 등을 고려하였을 때 올해

베트남 및 글로벌 경제 회복이라는 큰 흐름의 방향을 바꿀 만한 위험 요인은 아니라고 판단하고 있습니다. 당 운용팀은 최근 시장 변화에 맞추어 포트폴리오를 재검토하는 한편 베트남 경제 회복 및 기업 실적 개선에 대한 기존 견해를 유지하며 시장 대응을 해나가고자 하였습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
베트남그로스주식재간접형	22.78	31.19	56.61	70.70
(비교지수 대비 성과)	(5.99)	(7.52)	(10.31)	(11.95)
비교지수(벤치마크)	16.79	23.67	46.30	58.75

※ 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	70.70	46.27	35.76	-
(비교지수 대비 성과)	(11.95)	(2.67)	(-4.62)	(-)
비교지수(벤치마크)	58.75	43.60	40.38	-

※ 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	7,695	0	0	0	0	0	1	-175	7,521
당기	0	0	0	23,040	0	0	0	0	0	2	-174	22,868

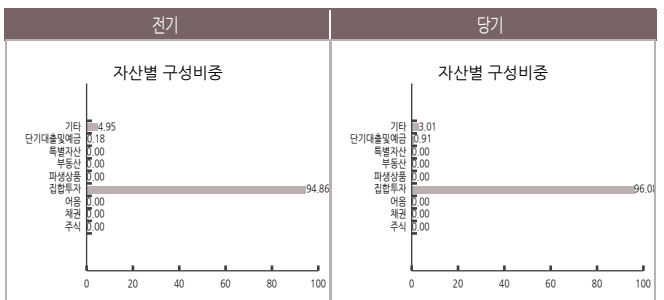
3. 자산현황

▶ 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	118,404	0	0	0	0	0	1,120	3,710	123,234
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(96.08)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.91)	(3.01)	(100.00)
합계	0	0	0	118,404	0	0	0	0	0	1,120	3,710	123,234

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권 한국투자베트남그로스증권(주식)CF	33.92	6	기타	미래에셋연변보험베트남증권투자신탁(USD)(주식·파생형)	1.14
2	집합투자증권 미래에셋연변보험베트남증권투자신탁(USD)(주식·파생형)	32.39	7	단기상품	은대(국민은행)	0.91
3	집합투자증권 유리베트남알파증권투자신탁(주식)	19.03	8	기타	유리베트남알파증권투자신탁(주식)	0.65
4	집합투자증권 KINDEX 베트남 VN30(합성)	10.74	9			
5	기타 한국투자베트남그로스증권(주식)CF	1.14	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자베트남그로스증권(주식)CF	주식형	25,631	41,806	대한민국	KRW	33.92
미래에셋연변보험베트남증권투자신탁(USD)(주식·파생형)	주식형	29,169	39,917	대한민국	KRW	32.39
유리베트남알파증권투자신탁(주식)	주식형	18,530	23,448	대한민국	KRW	19.03

KINDEX(베트남VBI(합성))	수익증권	8,751	13,234	대한민국	KRW	10.74
--------------------	------	-------	--------	------	-----	-------

※ 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	1,120	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 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	42	81	2,633,760	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,633,760	-	-	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://dis.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

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	3	0.00	3	0.00	
판매회사	164	0.15	164	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.00	3	0.00	
일반사무관리회사	4	0.00	4	0.00	
보수합계	173	0.16	174	0.16	
기타비용	1	0.00	1	0.00	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	1	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.00	0	0.00
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, 증개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6347	0.0039	0.6386
당기	0.6343	0.0037	0.638

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매증개수수료비율이란 매매증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증개수수료의 수준을 나타냅니다.