

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	2021.04.01 ~ 2021.06.30	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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미국그로스주식재간접형	자산 총액 (A)	28,532	33,186	16.31
	부채 총액 (B)	13	14	9.35
	순자산총액 (C=A-B)	28,520	33,172	16.31
	발행 수익증권 총수 (D)	19,135	19,635	2.62
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,490.48	1,689.41	13.35

※ 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 동펀드는 13.35%의 수익률을 실현하였으며 BM대비 577bp 아웃퍼폼 하였습니다. 미국 증시는 분기간 인플레이션 발표, 경기금리 변동, FOMC 결과 등에 영향을 크게 받았지만 전반적인 상승세를 유지하였습니다. 백신 접종 속도는 완만해졌지만, 접종자는 늘어나고 있으며, 이에 따라 경기 재개가 진행되고 있는 모습이 나타나고 있습니다. 소비지표 등 경기지표 양호한 모습을 보였고, 규모는 축소되었으나 바 이든 대통령의 인프라 투자만 합의도 긍정적인 영향을 주었습니다. 다소 매파적인 FOMC 결과가 나타났지만, 이후 장기금리 및 기대 인플레이션이 하향 안정화된 부분이 성장주의 아웃퍼폼에 크게 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 미국 증시는 이익 전망치 상향 조정 및 밸류에이션 부담 완화, 소비 확대 모멘텀 등에 따라 완만한 상승세를 이어갈 것으로 판단됩니다. 미국 신규 경기 부양책과 같은 정부 주도 투자 모멘텀과 더불어 45% 상회하는 백신 접종률로, 하반기에는 소비를 넘어 생산과 투자가 이어질 것으로 보여집니다. 다만, 인프라 투자안은 기존 거론되었던 2조달러에서 0.6조달러로 축소되어 경기민감 업종에는 다소 부정적인 영향을 줄 것으로 판단됩니다. 연초부터 경계되었던 테이퍼링과 기준금리 인상에 대한 시장의 관심은 9월 FOMC까지 이연될 것으로 판단되나, 하반기 점진적인 통화정책 정상화 흐름이 예견되고 있어 단기적인 금융시장 변동성 확대 우려는 존재합니다. 다만, 기저효과 악화로 인플레이션 고점 국면은 통과하였다고 판단되어, 향후 증시는 펀더멘털 개선세가 확인되는 실적 모멘텀이 부각되는 업종 중심으로 상승세가 보일 것으로 판단됩니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준으로 유지하고, 위험회 관리에 노력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
----	--------	--------	--------	---------

미국그로스주식재간접형	13.35	13.77	24.07	33.96
(비교지수 대비 성과)	(5.78)	(0.29)	(-0.99)	(-2.11)
비교지수(벤치마크)	7.57	13.48	25.06	36.07

※ 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	33.96	52.04	0.00	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.11)	(9.73)	(0.00)	(-)
비교지수(벤치마크)	36.07	42.31	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	1,126	-1,120	0	0	0	0	2	122	129
당기	0	0	0	3,803	45	0	0	0	0	2	1	3,851

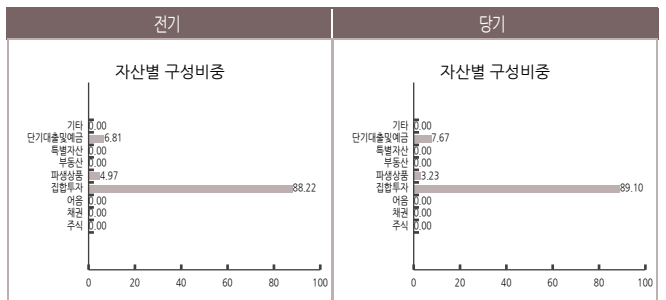
3. 자산현황

▶ 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	29,568	0	0	0	0	0	0	0	29,568
(1126.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.10)
KRW	0	0	0	0	1,073	0	0	0	0	2,545	0	3,618
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.23)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.67)	(0.00)	(10.90)
합계	0	0	0	29,568	1,073	0	0	0	0	2,545	0	33,186

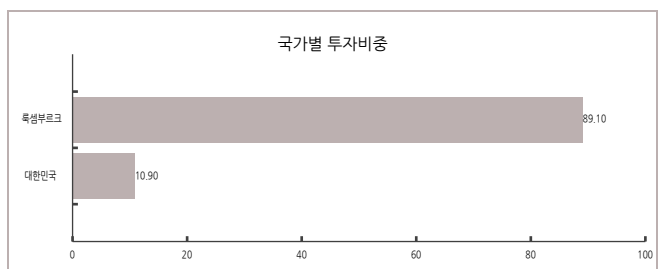
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	89.10	6		
2	대한민국	10.90	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 그만큼의 환헤지 이익이 발생됩니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 그만큼의 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(21.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.04.01 ~ 21.06.30)	환헤지로 인한 손익 (21.04.01 ~ 21.06.30)
100.0	88.0	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
미국달러F202107	매도	2,310	26,020	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ABSCV AMER GRWTHS1 USD CAP	89.10	6	
2	단기상품	은대(국민은행)	7.67	7	
3	단기상품	증거금(비아이금융투자)	3.05	8	
4	파생상품	미국달러F202107	0.18	9	
5	단기상품	USD Deposit(CITIKR)	0.00	10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ABSCV AMER GRWTHS1 USD CAP	수익증권	24,755	29,568	룩셈부르크	USD	89.10

* 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	2,545	0.23	-	대한민국	KRW
증거금	증거금(비아이금융투자)	-	1,013	0.00	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2021-05-17	0	0.00	-	대한민국	USD

* 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	4	0.01	4	0.01	
판매회사	34	0.11	35	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	40	0.13	41	0.13	
기타비용	1	0.00	1	0.00	
매매 증거수수료	단순매매 증거수수료	7	0.02	7	0.02
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	7	0.02	7	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, 증거수수료는 제외합니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.54	0.0905	0.6305
당기	0.5389	0.091	0.6299

* 총보수·비용비율(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 보수·비용수준을 나타냅니다.

* 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.