

G1003 베트남그로스주식재간접형

※ 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 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	2021.07.01 ~ 2021.09.30	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 꾀하고 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
베트남그로스주식재간접형	자산 총액 (A)	123,234	109,867	-10.85
	부채 총액 (B)	62	60	-2.88
	순자산총액 (C=A-B)	123,173	109,807	-10.85
	발행 수익증권 총수 (D)	80,317	72,300	-9.98
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,533.59	1,518.78	-0.97

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

3분기 베트남 호치민 증시는 전분기말 대비 4.72% 하락한 1,342.06pt로 마감하였습니다. 코로나19 4차 확산세의 규모가 7월 들어 일간 수천명 대로 증가하면서 베트남 증시는 약세를 면치 못하였으며, 8월 중순 이후로는 1만명 이상을 기록하는 등 추세가 악화하면서 다시 한번 조정을 받았습니다. 이후 시장은 코로나19 충격에서 점진적으로 회복하는 모습을 보이고 있으며 경기소비재, IT, 산업재 중심으로 강세를 보이는 반면 VN지수에서 큰 비중을 차지하고 있는 금융, 부동산 업종은 약세를 보였습니다. 분기 초반에는 해외ETF 자금 유입과 저가 매수 기회를 노린 외국인투자자의 움직임도 있었으나, 현지 코로나19 상황과 대외 여건이 악화되면서 외국인 순매도는 지속되었습니다. 하지만 현지 투자자 중심으로 예년 대비 2배 이상 확대된 시장 유통성은 여전히 하방을 지지하고 있습니다. 펀드의 3분기 수익률은 비교지수를 상회하였는데 소재, 부동산, 경기소비재 업종의 초과성과가 주요 요인입니다.

※ 동 펀드는 재간접형펀드 내에서 환헤지를 하고 있으며, 21년 9월 30일 기준으로 87.42%의 헤지 포지션을 유지하고 있습니다. 환위험을 최소화하기 위해서 선물환 등을 이용하여 환위험 헤지를 추구하고 있지만 펀드내 설정/헤지, 추가변동, 환율 변동 및 펀드 규모에 따라 실제 환헤지비율은 목표환헤지비율과 상이할 수 있으며, 이 경우 환위험이 완전히 제거되지 않을 수 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

투자환경상 1만명 이상 규모로 확대된 코로나19 4차 재확산세는 9월 후반부 들어 그 규모가 수천명 대 이하로 감소하는 등 통제 정책의 성과가 가시적으로 나타나고 있습니다. 이에 베트남 당국은 10월부터 호치민시를 비롯한 남부 주요지역의 봉쇄조치를 완화하는 등 일상으로의 복귀를 준비하고 있으며, 백신접종 역시 당국의 기존 계획에 맞추어 순조롭게 진행되고 있어 향후 재확산 통제 후 경제회복에 대한 기대가 커지고 있습니다.

코로나19 봉쇄정책에 따른 3분기 매크로 지표의 훼손이 확인되고 있는 와중에 당 운용팀은 봉쇄정책 해제에 따른 베트남 경제회복 재개를 가정하고, 향후 코로나19에 따른 충격에도 불구하고 장기적인 성장 전망 산업과 관련 종목 발굴에 초점을 맞추고 있습니다. 복잡해진 대외 여건에 따른 영향을 고려하는 한편 향후 베트남 현지 상황의 변화에 발맞추어 포트폴리오 운용을 하도록 하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
베트남그로스주식재간접형	-0.97	21.59	29.93	55.09
(비교지수 대비 성과)	(2.04)	(8.32)	(9.99)	(13.19)
비교지수(벤처마크)	-3.01	13.27	19.94	41.90

※ 비교지수(벤처마크): VIETNAM STOCK INDEX(USD) 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	55.09	37.65	27.51	-
(비교지수 대비 성과)	(13.19)	(5.45)	(-3.71)	-
비교지수(벤처마크)	41.90	32.20	31.22	-

※ 비교지수(벤처마크): VIETNAM STOCK INDEX(USD) 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	순익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	23,040	0	0	0	0	0	2	-174	22,868
당기	0	0	0	-951	0	0	0	0	0	5	-191	-1,137

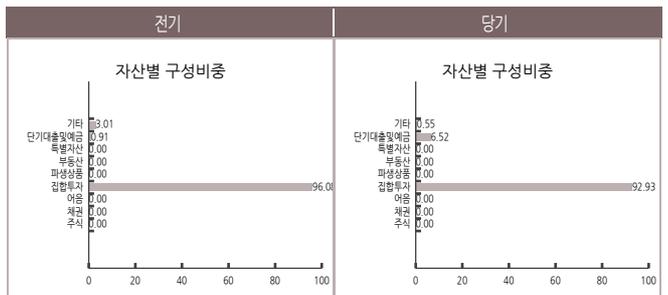
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW	0	0	0	102,099	0	0	0	0	0	7,165	603	109,867
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(92.93)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.52)	(0.55)	(100.00)
합계	0	0	0	102,099	0	0	0	0	0	7,165	603	109,867

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 한국투자베트남그로스증권(주식)CF	27.13	6		
2	집합투자증권 미래에셋벤처투자베트남증권(주식)CF	23.09	7		
3	집합투자증권 유리베트남발매증권투자신탁(주식)	22.64	8		
4	집합투자증권 KINDEX베트남VBO(합성)	20.06	9		
5	단기상품 은대(국민은행)	6.52	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자베트남그로스증권(주식)CF	주식형	18,524	29,812	대한민국	KRW	27.13
미래에셋벤처투자베트남증권(주식)CF	주식형	18,137	25,373	대한민국	KRW	23.09
유리베트남발매증권투자신탁(주식)	주식형	19,845	24,874	대한민국	KRW	22.64
KINDEX베트남VBO(합성)	수익증권	20,122	22,040	대한민국	KRW	20.06

※ 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	7,161	0.46	-	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	2,556,282	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,556,282	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,556,282	-	-	2119000109
윤유라	대리	29	81	2,556,282	-	-	2121001284

※ 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. (인터넷 주소: <http://ds.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
2021.07.16 ~ 현재	윤유라

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	173	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.00	3	0.00	
일반사무관리회사	4	0.00	4	0.00	
보수합계	174	0.16	183	0.16	
기타비용	1	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0.00	7	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	7	0.01
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외하였습니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6343	0.0037	0.638
당기	0.634	0.0076	0.6416

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