

G1003 베트남그로스주식재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(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 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	베트남그로스주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BW946		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2017.09.01
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	최장으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 투자 목적은 베트남 주식시장에 상장된 주식 또는 이러한 주식을 주된 투자대상으로 하는 집합투자증권에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 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, 백만과, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
베트남그로스 주식재간접형	자산 총액 (A)	152,435	136,249	-10.62
	부채 총액 (B)	69	75	8.40
	순자산총액 (C=A-B)	152,366	136,174	-10.63
	발행 수익증권 총 수 (D)	111,185	120,543	8.42
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,370.38	1,129.67	-17.57

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2018년 2분기간 증시는 급등락하며 변동성을 확대하였습니다. 4월초까지 사상최고치인 1,200포인트 선에 도달하였던 호치민 지수는 내국인들의 차익실현 욕구에 의한 하락으로 1천포인트선까지 하락하였습니다. 그 후 외국인들의 IPO투자실패와 시장하락에 의한 개인들의 주식담보대출 강제 상환도 하락을 부추겨 지수는 900선에 다다랐습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 미-중 무역분쟁으로 중국으로의 수출이 많은 베트남이 부정적 영향을 받을 수 있다는 우려가 새로이 대두되고 있습니다. 단기적으로는 일부 영향이 있을 수 있으나 베트남은 Post china로 중국을 대체할 생산기지이므로 중장기적으로는 중국에서 베트남으로의 공장이동이 가속화되어 베트남은 수혜를 입을 가능성이 큼니다.

베트남의 펀더멘털은 1분기 GDP성장률이 7.4%로 확정되었고 2분기는 6.8% 정도로 예상되고 있으며 소비자 물가지수는 연초이래 3.3%인상으로 정상궤도에 있습니다. 최근의 위안화 약세로 베트남 통화도 소폭 약세로 움직였으나 연초이후 2%이내의 약세이어서 외환시장도 안전한 것으로 보고 있습니다.

2분기 기업이익도 전년 대비 15%수준의 증가가 예상되고 있어 2분기 기업이익에 대해 투자자들의 확신이 줄어들수록 주가는 반등할 수 있을 것으로 전망하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
베트남그로스주식재간접형	-17.57	-6.19	9.45	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.96)	(-3.88)	(-7.74)	-
비교지수(벤치마크)	-16.61	-2.31	17.19	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : VIETNAM STOCK INDEX(USD)(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
베트남그로스주식재간접형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : VIETNAM STOCK INDEX(USD)(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	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	7,963	0	0	0	0	0	7	-118	7,852
당기	0	0	0	-30,960	0	0	0	0	0	8	-246	-31,199

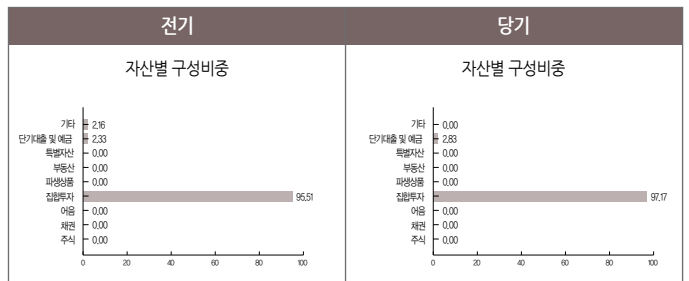
3. 자산현황

▶ 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	132,394	0	0	0	0	0	3,855	0	136,249
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(97.17)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.83)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	132,394	0	0	0	0	0	3,855	0	136,249

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 한국투자베트남그로스증권(주식)CF	97.17	6		
2	단기 은대(국민은행)	2.83	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산유용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자증권글로벌채권	주채형	한국투자신탁운용	115,493	132,394	대한민국	KRW	97.17

* 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	3,852	1.15		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	
이현구	부서장	51	76	2,265,935	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,265,935	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,265,935	0		2118000654

* 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 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://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15 ~ 현재	이현구
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	정우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남경은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	2	0.00	4	0.00	
판매회사	111	0.15	232	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.00	4	0.00	
일반사무관리회사	3	0.00	6	0.00	
보수합계	117	0.16	245	0.16	
기타비용**	0	0.00	1	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

* 성과보수내역: 없음

* 발행분담금내역: 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6234	0	0.6234
당기	0.6262	0	0.6262

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

* 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.