

G1003 베트남그로스주식재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입 상품 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·예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄·예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 한국투자신탁운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 당 펀드는 더욱 정확한 성과 측정을 위하여 베트남과의 시차를 반영하여 비교지수 (벤치마크)를 재산출하였습니다.
 (기준) VIETNAM STOCK INDEX(USD) X 90% + CALL X 10%
 (변경) VIETNAM STOCK INDEX(USD)(T-1) X 90% + CALL X 10%
5. 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	2018.07.01 ~ 2018.09.30	종속기간	추후으로 별도의 종속기간 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 자본 이득을 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
베트남그로스 주식재간접형	자산 총액 (A)	136,249	157,985	15.95
	부채 총액 (B)	75	79	5.64
	순자산총액 (C=A-B)	136,174	157,906	15.96
	발행 수익증권 총 수 (D)	120,543	132,574	9.98
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,129.67	1,191.07	5.44

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2018년 7월 900선에 다다랐던 호치민 증시는 7월 중순 이후 반등하여 1,000포인트 선에 다다랐습니다. 미국의 금리상승 기대는 여전히 이머징 마켓에 대한 투자심리 약화와 펀드 유출을 이끌고 내고 있습니다. 위안화 약세와 달러화 강세가 8월 중순 멈추며 증시에 긍정적 영향을 미쳤습니다. 또한 다른 이머징마켓과 달리 베트남은 견고한 펀더멘털과 낮은 레벌로 인한 밸류에이션 매력 속에 내국인 투자자들의 투자심리도 개선 중이라 판단됩니다.

펀드는 시장 하락기에는 비교지수를 소폭 언더퍼폼하고 상승시기에는 비교지수를 아웃퍼폼하고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

- 동/달러 환율은 연초이후 -2.5% 하락한 23,300동/달러를 나타내고 있어 안정적인 편입니다. 이는 베트남의 무역수지 흑자가 지속되고 있는데다 2018년 5월 글로벌신용평가기관인 Fitch가, 2018년 8월 Moody's가 베트남의 국가 신용등급을 상향시켰기 때문이기도 합니다. 베트남의 경제나 환율에 대한 급작스러운 변화가 나타날 가능성은 낮습니다.

- 경제와 기업이익 측면에서도 상반기 7%의 경제성장을, 시가총액 상위 50위 기업들의 기업이익 증가율 20%대를 유지하고 있어 주식시장의 펀더멘털도 양호합니다.

- 현재 증시는 연초 수준이지만 미국 금리인상이 현실화 되고 미-중 무역분쟁에 대한 노이즈가 사라지면 시장의 변동성이 차츰 줄어들면서 베트남 시장도 점진적으로 상승할 수 있을 것으로 판단합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
베트남그로스주식재간접형	5.44	-13.08	-1.09	15.40
(비교지수 대비 성과)	(1.67)	(0.39)	(-2.37)	(-5.13)
비교지수(벤치마크)	3.77	-13.47	1.28	20.53

※ 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	15.40	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-5.13)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	20.53	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			
전기	0	0	0	-30,960	0	0	0	0	8	-246	-31,199
당기	0	0	0	7,992	0	0	0	0	11	-223	7,780

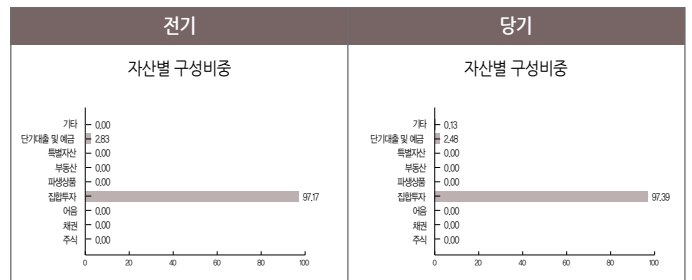
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	153,861 (97.39)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,915 (2.48)	208 (0.13)	157,985 (100.00)
합계	0	0	0	153,861	0	0	0	0	3,915	208	157,985

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	한국투자베트남그로스증권(주식)CF	97.39	6		
2	단기	은대(국민은행)	2.48	7		
3	기타	한국투자베트남그로스증권(주식)CF	0.13	8		
4				9		
5				10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산유용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한국투자증권글로벌채권	주채	한국투자신탁운용	126,870	153,861	대한민국	KRW	97.39

* 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	3,912	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	2,305,168	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	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, 협회 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	4	0.00	4	0.00	
판매회사	232	0.15	210	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.00	4	0.00	
일반사무관리회사	6	0.00	5	0.00	
보수합계	245	0.16	222	0.16	
기타비용	1	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	0.6262	0	0.6262
당기	0.6273	0	0.6273

* 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.