

G2003 미국주식인덱스(환오픈형)

※ 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 미국주식인덱스(환오픈형)의 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 삼성자산운용에 의하여 투자일이 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

펀드 명칭	미국주식인덱스(환오픈형)		
금융투자협회 펀드코드	DE847	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 변액보통, 일반형	최초설정일	2021.01.04
운용기간	2023.04.01 ~ 2023.06.30	종속기간	
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	미국 주식시장 지수의 성과를 추종하는 국내의 주식 및 주식관련 파생상품, 주식형집합투자증권, 상장지수집합투자증권 등에 순자산의 100% 이내에서 투자하고, 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산에 투자합니다.		

▶ 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
미국주식인덱스(환오픈형)	자산 총액 (A)	19,135	25,153	31.45
	부채 총액 (B)	11	13	24.61
	순자산총액 (C=A-B)	19,124	25,140	31.46
	발행 수익증권 총수 (D)	15,467	18,165	17.44
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,236.43	1,383.99	11.93

※ 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

해당 기간동안 미 증시는 미 연준의 금리인상과 종소형 은행의 파산, 부채한도 협상에 대한 불확실성 등으로 부정적인 영향을 받았으나, 대표적인 반도체기업인 엔비디아의 실적 발표 이후 AI 산업에 대한 기대감이 크게 확대되며 대형 기술주와 반도체기업들을 중심으로 증시가 상승하였습니다. 한편, 견조한 경기 지표 발표가 이어지고 경기침체 가능성이 낮아지면서 경기민감주도 상승세를 보였습니다. 펀드로 저금류 입이 지속되면서 펀드의 주식 노출도를 일정하게 유지하는 매매를 시행하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 미 연준의 금리인상은 최종단계에 접어들 것으로 보이나 연말까지 높은 금리 수준이 유지될 것으로 보입니다. 이에 따라 미국의 경기둔화 우려가 확대되면서 증시는 등락을 보일 가능성이 있지만 견조한 실적을 보이고 AI 시장 확대에 따른 구조적 성장이 기대되는 기술주를 중심으로 상승세가 이어질 것으로 전망하고 있습니다. 본 펀드는 비교지수를 추종하기 위해 S&P500 지수/NASDAQ 100 지수 추종 ETF를 편입하고 있습니다. 비교지수를 잘 추종할 수 있도록 일일 등락과 설정해지기에 따른 펀드의 주식노출도를 일정하게 맞추고자 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
미국주식인덱스(환오픈형)	11.93	27.28	15.71	21.49
(비교지수 대비 성과)	(-0.02)	(0.21)	(-0.10)	(0.06)
비교지수(벤치마크)	11.95	27.07	15.81	21.43

※ 비교지수(벤치마크): NASDAQ100 USD Index(KRW) X 45% + S&P500(KRW) X 45% + CALL X 10%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
미국주식인덱스(환오픈형)	21.49	18.02	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.06)	(-0.94)	(-)	(-)
비교지수(벤치마크)	21.43	18.96	-	-

※ 비교지수(벤치마크): NASDAQ100 USD Index(KRW) X 45% + S&P500(KRW) X 45% + CALL X 10%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 12개월
미국주식인덱스(환오픈형)	0.44	0.47	0.57

주) 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	39	-	-	2,240	16	-	-	-	-	11	-25	2,281
당기	39	-	-	2,365	40	-	-	-	-	23	-15	2,453

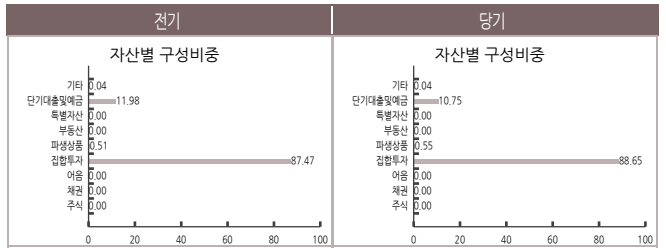
3. 자산현황

▶ 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	22,299	139	0	0	0	0	378	0	22,816
(1,317.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.65)	(0.55)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.50)	(0.00)	(90.71)
KRW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,326	11	2,337
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.25)	(0.04)	(9.29)
합계	0	0	0	22,299	139	0	0	0	0	2,704	11	25,153

※ () : 구성비중

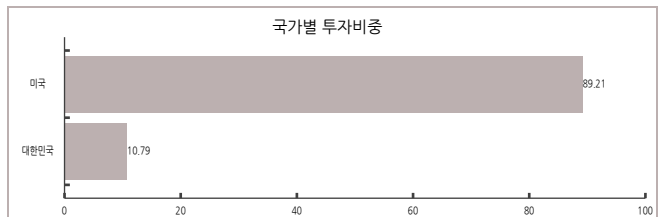


※ 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자비중은 선물계약금액의 일정 비율인 증거금 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 주로 채권, 단기대출 및 예금에 투자하여 운용되고 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	89.21	6		
2	대한민국	10.79	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	집합투자증권	Invesco QQQ Trust Series 1	45.38	6	파생상품	S&P500 EMIN FUT Sep23	0.01
2	집합투자증권	iSHARES CORE S&P 500 ETF	43.27	7			
3	단기상품	은대(국민은행)	9.25	8			
4	단기상품	USD Deposit(CIT/KB)	1.50	9			
5	단기상품	증거금(에스아이증권(선물))	0.54	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Invesco QQQ Trust Series 1	수익증권	8,431	11,415	미국	USD	45.38
iSHARES CORE S&P 500 ETF	수익증권	9,425	10,884	미국	USD	43.27

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 장내파생상품

(단위: 개, 백만원)

종목명	매매포지션	보유수량	평가금액	비고
증기금(에스아이증권(선물))		0	136	0
S&P500 EMINI FUT Sep23	매수	2	2	136

* 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	2021-01-04	2,319	2.99	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2021-01-05	378	0.00	-	대한민국	USD

* 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등
 해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행 될 수 있도록 사업연
 속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

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	부사장	44	74	2,337,615	-	-	2119000125
이대석	차장	41	74	2,337,615	-	-	2120001220
김태현	차장	40	74	2,337,615	-	-	2119000109
윤유라	대리	31	74	2,337,615	-	-	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. (인터넷주소
<http://dcs.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상
 이 할 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

▶ 업차별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	2	0.01	3	0.01	
판매회사	24	0.13	29	0.14	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	-	1	-	
보수합계	28	0.16	34	0.16	
기타비용	1	-	1	-	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	1	0.01	2	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	1	0.01	2	0.01
증권거래세	0	-	0	-	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매-증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6585	0.0281	0.6866
당기	0.6571	0.0409	0.698

* 총보수비용비율(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 보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매 증개수수료 비율이란 매매 증개수수료를 순자산 연평균액(보수 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투
 자자가 부담한 매매 증개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동
 및 기타 가치평가표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 경기경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수
 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권은 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는
 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과
 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라
 인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.