

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 펀드재산보관회사(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 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	미국주식인덱스(환오픈형)		
금융투자협회 펀드코드	DE847	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 변액보형, 일반형	최초설정일	2021.01.04
운용기간	2023.07.01 ~ 2023.09.30	존속기간	
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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
미국주식인덱스(환오픈형)	자산총액 (A)	25,153	34,792	38.32
	부채총액 (B)	13	20	47.35
	순자산총액 (C=A-B)	25,140	34,772	38.32
	발행수익증권 총수 (D)	18,165	25,302	39.29
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,383.99	1,374.29	-0.70

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

해당 기간 동안 미국 증시는 미 연준의 금리인상이 최종단계에 들어섰다는 기대감 속에 인플레이션의 하락이 지속되고 견조한 경기지표가 잇따라 발표되면서 위험자산 선호심리가 강화되었습니다. 하지만, 9월 이후부터는 미 연준의 금리인하 시기 지연과 미 국채 발행량 증가 등으로 미 국채금리가 상승을 지속하면서 주식시장은 부정적인 영향을 받는 모습이었습니다. 펀드로 자금유입이 지속되면서 펀드의 주식 노출도를 일정하게 유지하는 매매를 시행하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 미국 증시는 유가의 상승세와 국채금리의 상승세가 진정되는 국면으로 진입할 때까지 당분간 약세를 보일 가능성이 높아 보입니다. 하지만, 10월 발표될 인플레이션 지표와 고용지표에서 시장이 안도감을 가질 수 있다면 주식시장은 다시 상승세를 이어갈 수 있을 것으로 보입니다. 한편, 주요기업들의 3분기 실적발표가 10월 중순부터 시작될 예정으로 시장의 관심이 실적으로 옮겨갈 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 자금유입에 따른 펀드의 주식노출도를 일정하게 맞추고자 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
미국주식인덱스(환오픈형)	-0.70	11.15	26.39	14.90
(비교지수 대비 성과)	(-0.48)	(-0.55)	(-0.40)	(-0.65)
비교지수(벤치마크)	-0.22	11.70	26.79	15.55

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

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
미국주식인덱스(환오픈형)	14.90	11.19	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.65)	(-0.80)	(-)	(-)
비교지수(벤치마크)	15.55	11.99	-	-

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

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 12개월
미국주식인덱스(환오픈형)	0.84	0.67	0.64

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	-	-	2,365	40	-	-	-	-	23	-15	2,453
당기	79	-	-	-336	-24	-	-	-	-	30	-40	-291

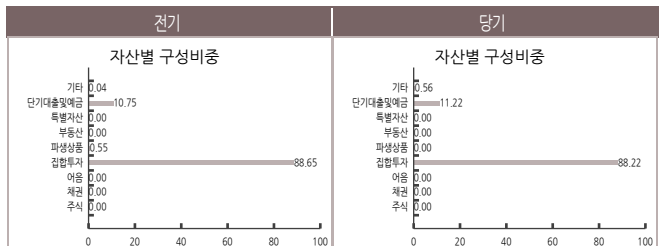
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	30,693	0	0	0	0	0	397	0	31,090
(1,349.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.14)	(0.00)	(89.36)
KRW	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,506	196	3,702
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.08)	(0.56)	(10.64)
합계	0	0	0	30,693	0	0	0	0	0	3,903	196	34,792

※ () : 구성비중

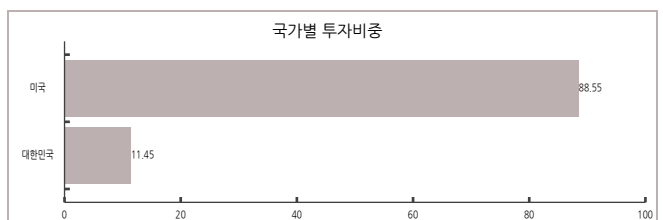


※ 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 파생상품 투자비중은 선물계약금액의 일정 비율인 증거금 금액 기준으로 상기 기타 KRW 구분에 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 주로 채권, 단기대출 및 예금에 투자하여 운용되고 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	미국	88.55	6		
2	대한민국	11.45	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	Invesco QQQ Trust Series 1	45.05	6		
2	집합투자증권	iShares CORE S&P 500 ETF	43.17	7		
3	단기상품	은대(국민은행)	10.08	8		
4	단기상품	USD Deposit(CIT/HR)	1.14	9		
5	기타	증거금(에스아이증권(선물))	0.34	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Invesco QQQ Trust Series 1	수익증권	13,227	15,674	미국	USD	45.05
iShares CORE S&P 500 ETF	수익증권	13,903	15,018	미국	USD	43.17

※ 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	2021-01-04	3,497	2.99	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2021-01-05	397	0.00	-	대한민국	USD

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	74	2,259,294	2119000125
김태현	차장	74	2,259,294	2119000109
윤유라	대리	74	2,259,294	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://ds.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라
2020.09.17 ~ 2023.08.25	이대석

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	3	0.01	4	0.01	
판매회사	29	0.14	43	0.14	
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	-	1	-	
보수합계	34	0.16	50	0.16	
기타비용	1	-	1	-	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	2	0.01	8	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	2	0.01	8	0.02
증권거래세	0	-	0	-	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6571	0.0409	0.698
당기	0.657	0.0961	0.7531

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(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.

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 가치경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 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 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

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 수행될 수 있도록 사업연 속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.