

G2006 미국테크TOP10주식형(환오픈형)

※ 공지 사항

- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 미국테크TOP10주식형(환오픈형)의 자산운용회사인 ABL생명보험 회사가 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 펀드회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
- 자산은 미래에셋자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
- 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본 정보 자본시장과 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	미국테크TOP10주식형(환오픈형)		
금융투자협회 펀드코드	EA724	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험(변액보험, 개방형, 추가형, 일반형)	최초설정일	2024.04.01
운용기간	2025.07.01 ~ 2025.09.30	준속기간	추가형으로 별도의 준속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	미국 주식시장에 상장된 우량 대기업 주식 또는 이러한 기업에 주로 투자하는 국내외 집합투자증권, 상장지수집합투자증권(ETF) 등에 순자산(NAV)의 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
미국테크TOP10주식형(환오픈형)	자산 총액(A)	14,301	18,894	32.11
	부채 총액(B)	53	164	208.05
	순자산총액(C=A-B)	14,248	18,730	31.46
	발행 수익증권 총 수(D)	10,634	11,908	11.98
	기준가격(E=D/1000)	1,339.83	1,572.84	17.39

* 기준가격이란 투자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(매매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총최수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

3분기 미국 기술주는 AI 투자 열기가 이어지는 가운데, 연준의 금리 인하로 벤루에이션 부담이 완화되었습니다. TIGER 미국테크TOP10 ETF는 2분기 대비 상승 폭을 확대했습니다. 9월 FOMC에서 연준은 기준금리를 0.25% 인하해 완화적 기조로 전환했고, 이는 성장주 전반의 강세로 이어졌습니다. 엔비디아는 AI 반도체 시장에서 압도적 리더십을 유지하며 데이터센터 매출이 전년 대비 112% 증가했습니다. 마이크로소프트와 알파벳은 AI 클라우드 경쟁에서 입지를 강화했고, 아마존은 AWS 내 AI 서비스 고도화와 수익성 개선 기대가 반영되었습니다. 애플은 iPhone17 출시와 AI 기능 통합 전략으로 실적 모멘텀을 확보했으나 중국 시장 출하가 부담으로 작용했습니다. 3분기 동안 펀드는 AI 반도체/클라우드/플랫폼 중심의 구조적 성장세와 금리 원화 기조가 맞물리며 상승 흐름을 이어갔습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 미국 증시는 추가 금리 인하 가능성과 AI 투자 지속성, 그리고 정책 불확실성이 주요 변수로 작용할 전망입니다. 연준은 3분기 금리 인하 이후 경기 침체와 물가 안정 흐름을 주시하고 있으며, 연말 추가 완화 가능성에 점차 높아지고 있습니다. 이는 기술주 벤루에이션 부담 완화와 함께 성장주 투자심리 개선에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다. 다만 인플레이션 재확산 가능성이나 지정학적 불확실성은 여전히 단기 변동성을 높일 수 있는 요인으로 남아 있습니다. 4분기 기술주는 AI와 금리 원화 모멘텀이 맞물리며 전반적으로 성장 흐름을 이어갈 것으로 예상됩니다. 향후에도 종목별 실적 모멘텀과 벤루에이션 수준을 면밀히 점검하며, 기초지수를 충실히 추종하면서 미국 시기총액 상위 10개 기술주의 혁신 성장에 집중 투자하는 전략을 지속할 것입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
미국테크TOP10주식형(환오픈형)	17.39	33.35	10.20	40.09

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
미국테크TOP10주식형(환오픈형)	40.09	-	-	-

* 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	여음	질환자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-	1,695	-	-	-	-	3	-20	1,679
당기	-	-	-	-	2,592	-	-	-	-	4	-24	2,573

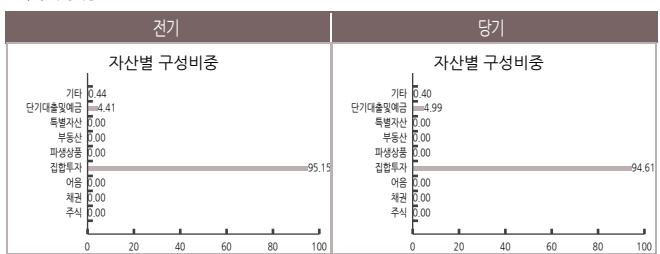
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	여음	질환자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	0	17,876	0	0	0	0	942	76	18,894
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.61)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.99)	(0.40)	(100.00)
합계	0	0	0	0	17,876	0	0	0	0	942	76	18,894

* (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	TIGER 미국테크TOP10INDXX	94.61	6		
2	은대(국민은행)	4.99	7		
3		8			
4		9			
5		10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

증목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 미국테크TOP10INDXX	수익증권	15,890	17,876	대한민국	KRW	94.61

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2024-04-01	942	2.07	-	대한민국	KRW

* 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	부서장	75	2,351,878	2119000125
김태현	차장	75	2,351,878	2119000109

* 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임임투자운용인력이며, '책임임투자운용인력'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. (<http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

▶ 운용전문인력

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 2025.09.26	윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율

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

자산운용사	0	-	0	-	
판매회사	17	0.12	20	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	-	1	-	
보수합계	19	0.14	23	0.14	
기타비용	0	-	0	-	
매매	단순매매 증가수수료	1	0.01	1	0.01
증가수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	1	0.01	1	0.01
증권거래세	0	-	0	-	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균 대비) 비율을 나타냅니다.

※ 기관비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증가수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분당금내역 : 해당 없음

※ ESG관련내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증가수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.557	0.0283	0.5853
당기	0.5566	0.0199	0.5765

※ 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 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매증가수수료 비율이란 매매증가수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증가수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 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 거시경제지표의 변동에 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 증권의 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환급성 제약이 발생할 수 있으므로, 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 관리되고 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 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.