

C8004 중소형BEST주식FOFS

※ 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 중소형BEST주식FOFS의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 ABL글로벌자산운용에 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

펀드 명칭	중소형BEST주식FOFS		
금융투자협회 펀드코드	B2572		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	차별로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 투자 목적은 국내 대표적인 중소형 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 국내 주식시장 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오의 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익을 달성하는 것입니다. 		

▶ 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
중소형BEST 주식FOFS	자산 총액 (A)	2,810	2,299	-18.18
	부채 총액 (B)	1	1	-18.05
	순자산총액 (C=A-B)	2,809	2,298	-18.18
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,689	2,286	-14.98
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,044.58	1,005.24	-3.77

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2분기 KOSPI는 4.89% 하락한 2,326.13pt로 마감하였습니다. 스타일별 지수는 대형주는 -5.70%, 중형주 -0.51%, 소형주 -2.53%, KOSDAQ -6.07% 를 기록했습니다.

2분기 초 국내증시는 남·북, 북·미 정상회담이 지정학적 리스크 해소에 대한 기대감을 재부각 시키며 상승세를 보였습니다. 하지만 미 국제 10년물 금리 상승 및 달러강세에 따른 외국인 매도세 심화로 국내 증시는 하락 전환 하였습니다. 더불어 미중 무역 갈등이 격화되면서 투자심리가 위축 되었고 증시의 변동성이 확대되었습니다. 통상 한국의 경우 G2 수출 의존도가 크다는 점에서 직접적인 피해 대상국이라는 우려로 하락폭이 확대되었습니다. 또한 북미 정상회담 이후 상승재료 소진에 따른 남북 경협 주 조정으로 국내 증시는 급락하여 연중 저점을 기록하였습니다.

동 펀드는 2분기에 -3.77%의 수익률을 기록하며 벤치마크 수익률을 0.71%p 회복하였습니다. 섹터별로는 전기전자, 금융업, 건설업 등의 섹터가 펀드에 긍정적인 영향을 미친 반면, 화학, 철강및금속, 기계 등의 섹터가 펀드에 부정적인 영향을 미치면서 전체적으로는 언더퍼폼하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 2분기 GDP 성장률이 4%를 초과할 것으로 예상되는 등 경기 호조에 대한 낙관론은 여전히 상 황이지만, 2분기를 정점으로 경기가 둔화될 수 있다는 우려 역시 시장의 불안요인으로 작용하고 있습니다. 더불어 FOMC의 긴축기조 강화 및 G2 무역분쟁 우려는 3분기 주식시장의 여전히 부담 요인이 될 전망입니다. 따라서 2분기 크게 조정받은 국내 시장은 3분기 말까지 큰 폭의 지수 반등을 기대하기

는 힘들 것으로 예상되며, 시장은 박스권의 횡보세가 지속될 전망입니다.

따라서 동 펀드에서는 이러한 시장의 변동성에 대비하여 외부 변수의 변화에 노출이 적고 자체 경쟁력을 통해 이익 성장 기조가 유지될 가능성이 높은 개별 종목 위주의 포트폴리오 전략을 유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
중소형BEST주식FOFS	-3.77	-3.48	3.23	2.60
(비교지수 대비 성과)	(-0.71)	(-3.01)	(-4.82)	(-1.91)
비교지수(벤치마크)	-3.06	-0.47	8.05	4.51

※ 비교지수(벤치마크) : 중형주(T-1) X 35% + KOSDAQ(T-1) X 25% + 대형주(T-1) X 25% + CALL X 10% + 소형주(T-1) X 5%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
중소형BEST주식FOFS	2.60	3.36	-5.61	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.91)	(-9.44)	(-10.95)	-
비교지수(벤치마크)	4.51	12.80	5.34	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : 중형주(T-1) X 35% + KOSDAQ(T-1) X 25% + 대형주(T-1) X 25% + CALL X 10% + 소형주(T-1) X 5%

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

▶ 손익현황 (단위: 백만원)

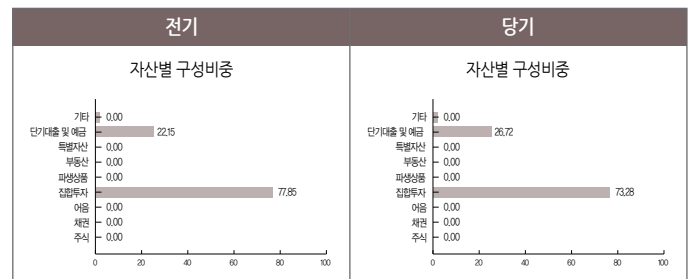
구분	증권			파생상품 장내 장외	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음 집합 투자			실물 자산	기타			
전기	0	0	30	0	0	0	0	2	-4	28
당기	0	0	-87	0	0	0	0	2	-3	-88

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위: 백만원, %)

구분	증권			파생상품 장내 장외	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음 집합 투자			실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,685 (73.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	614 (26.72)	0 (0.00)	2,299 (100.00)
합계	0	0	1,685	0	0	0	0	614	0	2,299

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 알리안츠베스트중소형증권투자신탁(코스1)	73.28	6		
2	단기상품 은대(우리은행)	18.67	7		
3	단기상품 CMA (신한금융투자)	8.05	8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
알리안츠베스트중소형증권투자신탁(코스1)	주식형	ABL글로벌자산운용	1,785	1,685	대한민국	KRW	73.28

※ 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	우리은행	2015-04-17	429	1.15		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2018-06-29	185	1.40	2018-07-02	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	경우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.00	0	0.00
판매회사	3	0.11	3	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	4	0.11	3	0.12
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매 중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조선분척업무 등 서비스 수수료	0	0	0.00
	합계	0	0.00	0
증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 중개수수료는 제외된 것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 없음
 ※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4677	0	0.4677
당기	0.4667	0	0.4667

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 ※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

'중소형BEST주식FOF'의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제 3호 및 제4호)