G1004 스마트롱숏재간접형

※ 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 스마트롱숏재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(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 미래에셋자산운용에 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	스마트롱숏재간접형		
금융투자협회 펀드코드	C3985		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2018.01.25
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 국내 주식 또는 국내 주식을 대상으로한 롱숏 전략을 주된 운용전략으로 하는 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 안정적인 수익을 추구함에 있습니다.		

▶ 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
스마트롱숏 재간접형	자산 총액 (A)	30	232	679.34
	부채 총액 (B)	0	0	675.63
	순자산총액 (C=A-B)	30	232	679.34
	발행 수익증권 총 수 (D)	30	230	672.66
	기준가격 (E=C/D×1000)	998.31	1,006.94	0.86

※ 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

동 펀드는 국내주식의 롱(매수), 숏(매도) 전략을 동시에 구사하면서 주가변동 위험을 줄이면서 안정적인 투자성과를 추구하여 시장의 상승과 하락에 모두 대비가 가능한 형태의 펀드입니다.

2분기 스마트롱숏재간접형펀드는 0.86% 상승 했습니다. 2018년 연간 실적 개선이 예상되는 기업과 실적 부진이 예상되는 기업을 차별화하는데 초점을 맞춘 포트폴리오를 운용한 것과, 밸류에이션 부담이 낮은 종목과 성장성이 좋은 종목을 중심으로 매수 포트폴리오를 구축하고, 그 동안 시장 기대가 높아 펀더멘털 대비 과도하게 오른 주식을 중심으로 매도 포트폴리오를 구성한 전반적인 전략이 양호하게 작동하였습니다. 한편으로는 그동안 시장에서 저평가 받아왔던 종목들에 대한 선제적인 매수 전략도 이번 분기 수익률 개선에 기여했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 주식 시장은 유동성을 바탕으로 한 성장주와 대형주 중심의 증시 상승이 조정 장세로 전환되는 국면입니다. 미국의 금리인상이 가속화되면서, 이머징 시장에서의 유동성 흡수가 진행되고 있고, 국내 증시도 부정적인 영향을 피하기 어려울 것으로 판단합니다. 큰 폭의 지수 상승 보다는 펀더멘털에 따른 개별 섹터/주식의 선별적인 장세가 예상되는 상황입니다. 저희는 정부정책과 기업실적 전망을 적극적으로 반영한 롱숏 포트폴리오를 구성하고 있으며, 글로벌 메가트렌드에 적합한 비즈니스 구조를 갖추고 실적에 반영되고 있는 종목을 매수하는 전략을 유지할 계획입니다. 또한 기대감으로 너무 높은 밸류에이션을 받는 종목과 글로벌 경쟁력 약화로 향후 실적 전망이 불투명한 종목을 중심으로 매도 포트폴리오를 관리할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
스마트롱숏재간접형	0.86	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.29)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-0.43	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년(T-1) X 80% + KOSPI(T-1) X 20%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
스마트롱숏재간접형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : 국고채권 1-2년(T-1) X 80% + KOSPI(T-1) X 20%

* 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	기타			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	-1

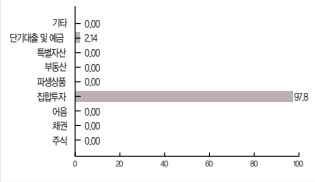
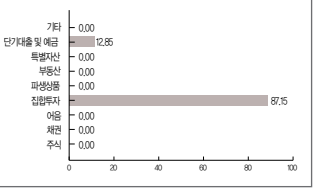
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	202 (87.15)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	30 (12.85)	0 (0.00)	232 (100.00)
합계	0	0	0	202	0	0	0	0	0	30	0	232

※ ( ) : 구성비중

전기	당기
자산별 구성비중	자산별 구성비중
	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	미래에셋스마트롱숏30증권자투자신탁1호(주식혼합)종류f	87.15	6			
2	단기상품	은대(국민은행)	12.85	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋스마트롱숏30증권자투자신탁1호(주식혼합)종류f	주식형	미래에셋자산운용	190	202	대한민국	KRW	87.15

※ 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	2018-01-25	30	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**	**2,265,935**	**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	정우진
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		0	0.11	0	0.15
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
보수합계		0	0.11	0	0.16
기타비용**		0	0.00	0	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(기간평잔) 대비 비율
※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.6266	0	0.6266
당기	0.6295	0	0.6295

※ 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.

'스마트롱숏재간접형' 의경우 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 제3호 및 제4호)