# C8004 중소형BEST주식FOFS

## ※ 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 중소형BEST주식FOFS의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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 | 2018.10.01 ~ 2018.12.31 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 | 펀드재산보관회사 | 우리은행 |
| 판매회사 | ABL생명보험 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | • 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) | 2,254 | 2,070 | -8.16 |
| | 부채 총액 (B) | 1 | 1 | -4.54 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 2,253 | 2,069 | -8.17 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 2,212 | 2,313 | 4.57 |
| | 기준가격 (E=C/D×1000) | 1,018.47 | 894.47 | -12.18 |

※ 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

4분기 KOSPI는 12.89% 하락한 2,041.04pt로 마감하였습니다. 스타일별 지수는 대형주는 -12.87%, 중형주 -11.71%, 소형주 -16.01%, KOSDAQ -17.83% 를 기록했습니다.

10월 KOSPI는 미중 무역분쟁 심화, 미국 금리인상, 글로벌 경기 둔화 등 연이은 악재와 미국증시의 급락으로 인해 큰 폭으로 하락했습니다. 미국 기술주의 가이던스 하향 조정으로 급락에도 불구 FOMC 회의록 발표 및 미중 정상회담 이후 90일간의 유예 기간 합의를 하면서 국내증시는 단기 반등하였지만, 12월 연준의 금리인상을 시작으로 미 연방정부 셧다운, 파월 의장 해임설 등의 정치적 이슈가 불거지며 국내증시는 재차 하락하였습니다.

동 펀드는 지난 4분기 동안 12.18% 하락하여 13.00% 하락한 벤치마크 수익률을 0.82%p 상회하였습니다. 섹터별로는 건설업, 서비스업, 운수창고 등의 섹터가 펀드에 부정적인 영향을 미친 반면, 전기전자, 금융업, 운수장비 등의 섹터가 펀드에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 종목별로는 제약, IT 소재, 의류 등의 종목이 펀드에 부정적인 영향을 미친 반면, 조선, 레저, 게임 등의 관련 종목이 펀드에 긍정적인 영향을 미치면서 전체적으로는 아웃퍼폼하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기 KOSPI의 강세를 전망합니다. 글로벌 경기나 기업 실적에 대한 우려감은 부담 요인이나, 글로벌 경기의 침체가 우려할만한 수준은 아닌 상황에서 미중 무역갈등 완화, 사드문제 해소 및 남북경협 기대감, 낮아진 밸류에이션 등이 상승 요인으로 작용할 전망입니다. 더불어 2018년 대비 다소 완화적일 것으로 예상되는 연준의 스탠스를 감안 시 달러 강세 압력 완화에 따른 자금유입 및 지수의 하방경직성 확보가 예상됩니다. 다만 4분기 어닝시즌, 기업 실적의 부진은 증시 상승을 제한하는 요인입니다. 4분기는 일반적으로 일회성 비용 증가에 따른 실적 쇼크가 빈번한 시기이지만, 올해는 반도체 업황 둔화까지 겹치며 부진한 실적 모멘텀이 예상됩니다.

다만 2018년 연말 이와 같은 실적의 부진 요인들이 주가에 선반영되었다는 점을 감안할 때 시장은 악재보다는 호재에 민감하게 반응할 것으로 예상됩니다.

향후에도 현재의 투자 포트폴리오 구성안에 맞추어 안정적인 수익창출에 힘쓸 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|---|---|---|---|---|
| 중소형BEST주식FOFS | -12.18 | -11.02 | -14.37 | -14.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.82) | (0.56) | (-0.08) | (-2.12) |
| 비교지수(벤치마크) | -13.00 | -11.58 | -14.29 | -12.00 |

※ 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.

(단위 : %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|---|---|---|---|---|
| 중소형BEST주식FOFS | -14.12 | -2.91 | -12.99 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (-2.12) | (-5.11) | (-12.32) | - |
| 비교지수(벤치마크) | -12.00 | 2.20 | -0.67 | 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 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익 합계 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 0 | 0 | 0 | 30 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | -3 | 28 |
| 당기 | 0 | 0 | 0 | -275 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | -2 | -276 |

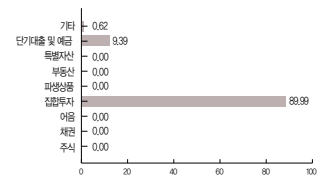
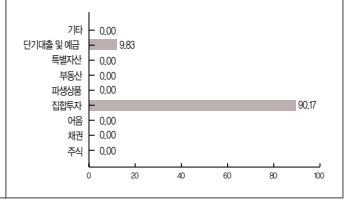
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|---|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | | | | |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,866 (90.17) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 203 (9.83) | 0 (0.00) | 2,070 (100.00) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 1,866 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 203 | 0 | 2,070 |

※ ( ) : 구성비중

| 전기 | 당기 |
|---|---|
| 자산별 구성비중 | 자산별 구성비중 |
|  |  |

### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| | 구분 | 종목명 | 비중 | | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| 1 | 집합투자증권 | ABLBest중소형증권자투자신탁(Class W | 36.25 | 6 | | | |
| 2 | 집합투자증권 | 교보위대한중소형밸류증권사 | 27.68 | 7 | | | |
| 3 | 집합투자증권 | 동양중소형고배당증권자1호[주식](Class C-W | 26.25 | 8 | | | |
| 4 | 단기상품 | CMA (신한금융투자) | 7.65 | 9 | | | |
| 5 | 단기상품 | 은대(우리은행) | 2.18 | 10 | | | |

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| ABLBest중소형증권자투자신탁(Class W | 주식형 | ABL글로벌자산운용 | 886 | 750 | 대한민국 | KRW | 36.25 |
| 교보위대한중소형밸류증권사 | 주식형 | 교보악사자산운용 | 531 | 573 | 대한민국 | KRW | 27.68 |
| 동양중소형고배당증권자1호[주식](Class C-W | 주식형 | 동양자산운용 | 572 | 543 | 대한민국 | KRW | 26.25 |

※ 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 |
|---|---|---|---|---|---|---|---|
| CMA | 신한금융투자 | 2018-12-31 | 158 | 1.65 | 2019-01-02 | 대한민국 | KRW |
| 예금 | 우리은행 | 2015-04-17 | 45 | 1.38 | | 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** | **78** | **2,226,717** | - | - | **2111000044** |
| 차인식 | 차장 | 50 | 78 | 2,226,717 | - | - | 2118000653 |
| 이하경 | 과장 | 34 | 78 | 2,226,717 | - | - | 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, 협회 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 | | 2 | 0.11 | 2 | 0.11 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 일반사무관리회사 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 보수합계 | | 3 | 0.12 | 2 | 0.12 |
| 기타비용 | | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 매매·중개 수수료 | 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 | 0.4653 | 0 | 0.4653 |
| 당기 | 0.4674 | 0 | 0.4674 |

※ 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.

'중소형BEST주식FOFS' 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 제3호 및 제4호)