

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 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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

펀드명칭	스마트롱숏재간접형		
금융투자협회 펀드코드	C3985		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2018.01.25
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	종속기간	최종으로 펀드의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 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
스마트롱숏재간접형	자산 총액 (A)	194	137	-29.15
	부채 총액 (B)	0	0	-23.88
	순자산총액 (C=A-B)	194	137	-29.15
	발행 수익증권 총 수 (D)	202	144	-28.53
	기준가격 (E=C/D×1000)	958.58	950.31	-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

지난 분기 KOSPI는 -20.1%, KOSDAQ은 -15.0%의 수익률을 기록했으며, 동펀드의 경우 -0.34%의 수익률을 기록했습니다. 연말 미중 무역분쟁의 완화시그널과 완화적 통화정책이 맞물려 상승하던 글로벌 증시는, 2020년 초 갑작스레 발발한 신종 바이러스(COVID-19)로 인해 급격한 하락세를 보였습니다. 발생 초기 중국과 한국 등 일부 확산국의 추가하락으로 나타났으나, 팬데믹(Pandemic, 전세계적 유행)으로 번저감에 따라 글로벌 전반에 걸친 실물 악화 우려로 인해 증시 급락이 나타났습니다. 실물경기의 급격한 하락전환에서 비롯된 글로벌 주식시장의 급락 하에서, 당 운용팀은 시장 하락을 방어하고자 시장 헤지 포지션을 증가시켰으며, 해당 이슈로 인한 피해주 선별을 통해 수익률 방어에 힘썼습니다. 또한 시장의 상승전환시 수익률 제고를 위해 시장 헤지 포지션을 축소하는 등 유연한 대응을 위해 힘썼습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2020년 1분기는 미중 무역분쟁의 완화와 경기반등의 시그널이 감지되는 상황에서, 반도체 등 일부 경기 민감세터는 선행하여 큰 폭의 추가반등이 나타났으나, 갑작스레 발발한 COVID-19로 인해 전세계의 경제 활동이 중지되는 초유의 사태가 나타나고 있습니다. 미국을 포함한 대부분의 국가에서 경제의 추가하락을 막기 위한 강력한 정책을 발표했으나, 바이러스의 전파 속도 자체는 여전히 느그러지지 않는 상황입니다. 따라서 증시 급락으로 밸류에이션은 하락했으나, 재차 노이즈 부각 국면에서는 추가급락이 나타날 것으로 보이는 등 변동성의 확대가 예상됩니다. 대형주 위주의 안정적인 포트폴리오와 하락에 대비한 충분한 헤지포지션 구축을 바탕으로, 향후 경기모멘텀의 반등 여부와 반등이 나타나는 지역에 따라 해당 익스포져가 충분한 산업의 노출도를 상승조정할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
스마트롱숏재간접형	-0.86	0.62	0.89	-0.36
(비교지수 대비 성과)	(3.09)	(2.94)	(3.54)	(1.63)
비교지수(벤치마크)	-3.95	-2.32	-2.65	-1.99

※ 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.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
스마트롱숏재간접형	-0.36	-4.81	-	-
(비교지수 대비 성과)	(1.63)	(-2.31)	-	-
비교지수(벤치마크)	-1.99	-2.50	-	-

※ 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)

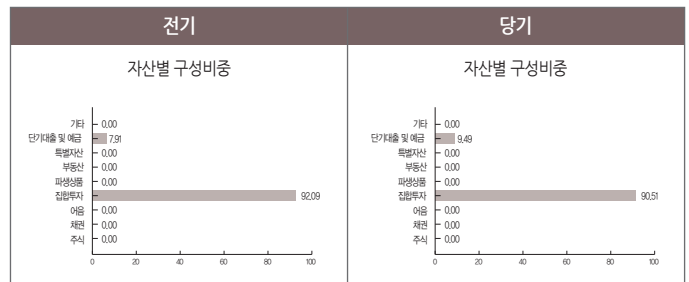
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		만기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	3
당기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		만기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	124	0	0	0	0	0	13	0	137
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.51)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.49)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	124	0	0	0	0	0	13	0	137

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	90.51	6	미래에셋스마트롱숏50증권지투자신탁1호(주식혼합)종류	
2	단기상품	9.49	7	은대(국민은행)	
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋스마트투자증권(주식)펀드	주식형	미래에셋자산운용	124	124	대한민국	KRW	90.51

※ 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	13	0.46		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	
최미영	부서장	41	77	2,276,163	-	-	2119000125
김태현	과장	37	77	2,276,163	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	77	2,276,163	-	-	2119000110

※ 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. (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
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.00	0	0.00
판매회사	0	0.15	0	0.15
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.16	0	0.16
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0
	합계	0	0.00	0
증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6301	0	0.6301
당기	0.6318	0	0.6318

※ 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.

‘스마트투자증권’의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당시에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)