

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 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 우리글로벌자산운용에 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	중소형BEST주식FOFS		
금융투자협회 펀드코드	B2572		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	존속기간	추행으로 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
중소형BEST주식FOFS	자산 총액 (A)	1,463	1,768	20.83
	부채 총액 (B)	1	1	16.03
	순자산총액 (C=A-B)	1,462	1,767	20.83
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,937	1,849	-4.56
	기준가격 (E=C/D×1000)	754.93	955.74	26.60

※ 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 20.16% 상승한 2,108.33pt로 마감하였고 스타일별 지수는 대형주 19.42%, 중형주 23.85%, 소형주 25.48%, KOSDAQ 29.68% 기록 하였습니다.

2분기 국내증시는 경제지표 및 기업실적의 부진이 이미 시장에 반영된 상태에서 주요국 정부 및 중앙은행의 정책 대응 효과가 기대된다는 점이 지수 상승 요인으로 작용했습니다. 분기초 코로나19 신규확진자가 감소세를 보이며 경제재개 기대감이 증시에 긍정적으로 작용했으나, 분기말 다시 코로나19 확진자가 급증하면서 주요국들의 추가 경제 정상화가 지연될 것이라는 우려가 재확산되었습니다. 북한의 무력 도발 우려까지 겹치면서 지수가 2,030pt선까지 급락했으나 미국 연준의 개별 회사채 매입 발표 및 미국 고용, 소매판매 등 경제지표가 개선세를 보이면서 증시는 재차 회복세를 이어나갔습니다.

동 펀드는 지난 분기 동안 26.6% 상승하여 24.86% 상승한 벤치마크 수익률을 1.74% 상회하였습니다. 섹터별로는 통신장비, 자동차및부품, 화장품 등의 섹터가 펀드에 부정적인 영향을 미친 반면, 인터넷및소프트웨어, 제약바이오, 전기전자 등의 섹터가 펀드에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 종목별로는 바이오시밀러, 증권, 화장품 등의 종목이 펀드에 부정적인 영향을 미친 반면, 인터넷, 제약바이오, 게임 등의 종목이 펀드에 긍정적인 영향을 미치면서 전체적으로는 아웃퍼폼하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 국내 증시는 변동성이 확대될 전망입니다. 각종 중앙은행과 정부의 유동성 공급 및 경제재개

기대감으로 증시는 빠른 회복세를 보였으나, 실적시즌을 앞두고 코로나 이후 증시 상승을 주도했던 언택트 관련 업종에 대한 밸류에이션 부담 및 경기민감주에 대한 실적 우려 등의 영향으로 차익실현 매물이 나올 가능성이 높다고 판단됩니다. 또한 6월말 코로나19 재확산 우려가 증폭되면서 재차 기업들의 하반기 실적에 대한 불확실성이 높아지고 있습니다. 이에 따라 추가적인 실물지표 개선 및 기업실적의 회복이 지연될 가능성도 배제할 수 없는 상황입니다. 다만, 7월부터 주요 제약사 및 연구기관의 코로나19 치료제 및 백신 임상 데이터 관련 발표가 예정되어 있다는 점은 투자심리에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다.

동 펀드는 산업의 구조적 성장 및 자체 경쟁력을 통해 이익 성장 기초가 유지될 가능성이 높은 종목 위주의 포트폴리오 전략을 유지할 계획입니다. 고유의 경쟁력으로 장기 성장성을 확보했거나, 이익의 턴어라운드 가능성이 높은 종목 중심의 비중 확대 전략 유지합니다. 더불어 시장의 전반적 조정시 펀더멘털 훼손 정도 보다 낙폭이 과도한 종목군에 대한 저가 매수에 관심을 기울일 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
중소형BEST주식FOFS	26.60	3.63	11.32	1.96
(비교지수 대비 성과)	(1.74)	(4.53)	(7.29)	(4.84)
비교지수(벤치마크)	24.86	-0.90	4.03	-2.88

※ 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.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
중소형BEST주식FOFS	1.96	-4.92	-2.45	-10.26
(비교지수 대비 성과)	(4.84)	(7.55)	(6.08)	(-2.47)
비교지수(벤치마크)	-2.88	-12.47	-8.53	-7.79

※ 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)

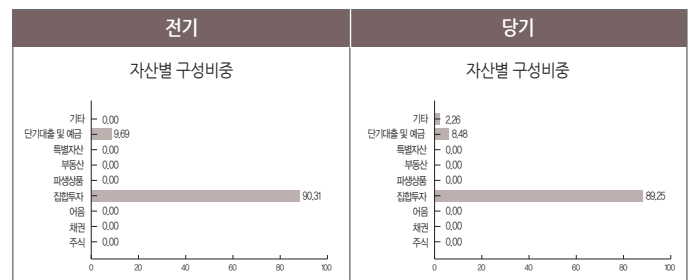
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	-322	0	0	0	0	0	0	-2	-323
당기	0	0	0	384	0	0	0	0	0	0	-2	382

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,578 (89.25)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	150 (8.48)	40 (2.26)	1,768 (100.00)
합계	0	0	0	1,578	0	0	0	0	0	150	40	1,768

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 우리G Best중소형증권자 투자신탁(Class W)	39.76	6		
2	집합투자증권 우리중소형고배당증권자1회(주식) Class-C-W	25.86	7		
3	집합투자증권 교보위대한중소형별류증권Af	23.63	8		
4	단기상품 CMA (신한금융투자)	7.35	9		
5	단기상품 은대(우리은행)	1.13	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
우리G Best중소형증권자 투자신탁(Class W)	주식형	우리글로벌자산운용	700	703	대한민국	KRW	39.76
우리중소형고배당증권자 1회(주식)(Class-C-W)	주식형	우리자산운용	446	457	대한민국	KRW	25.86
교보위대한중소형별 류증권Af	주식형	교보약사자산운용	407	418	대한민국	KRW	23.63

※ 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	2020-06-30	130	0.40	2020-07-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2015-04-17	20	0.23		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	부사장	41	78	2,459,419	-	-	2119000125
김태현	과장	37	78	2,459,419	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	78	2,459,419	-	-	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, 협회 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	2	0.11	2	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.12	2	0.12	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매· 중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.4689	0	0.4689
당기	0.4689	0	0.4689

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 분산 투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223 조 제3호 및 제4호)