

G1004 스마트롱숏재간접형

※ 공지 사항

- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
- 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.
- 자산은 미래에셋자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
- 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, 추가형, 일반형	최초설정일	2018.01.25
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	존속기간	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
스마트롱숏 재간접형	자산 총액 (A)	137	139	1.44
	부채 총액 (B)	0	0	-8.28
	순자산총액 (C=A-B)	137	139	1.44
	발행 수익증권 총 수 (D)	144	141	-2.48
	기준가격 (E=C/D×1000)	950.31	988.54	4.02

※ 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 +20.2%, KOSDAQ은 +29.7%의 수익률을 기록했으며, 동펀드의 경우 +4.02%의 수익률을 기록했습니다. 팬데믹과 그로 인한 경제 마비 우려로 인해 큰 폭으로 하락했던 글로벌 증시는, 각국 중앙은행 및 정부의 빠른 정책대응에 힘입어 반등 추세를 지속하고 있으며, 특히 기존의 시장 주도 테마와 팬데믹 수혜가 더해진 언택트 관련주들의 상승이 두드러지고 있습니다. 전염병의 확산 추이가 둔화되고 미국의 경기 회복이 가시화됨에 따라 추가상승이 이어졌습니다. 바이러스 이슈로 인한 보수적 시장대응 차원에서 시장에 대한 헷지의 비중을 늘려 대응하였으며, 시장의 반등 시에는 낙폭과대주를 매수하고 헤지포지션을 일부 청산하는 등 유연한 대응을 위해 노력했습니다. 다만, 경기 불안감과 2차 팬데믹에 대한 우려로 일부분의 헤지포지션을 유지하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2020년 초 COVID-19로 인해 전세계의 경제활동이 중지되는 초유의 사태가 나타남에 따라 빠른 속도로 하락했던 글로벌 금융 시장은 미국을 포함한 대부분의 국가에서 경제의 추가하락을 막기 위한 강력한 부양정책을 발표한 것과 전염병 확산추이의 둔화로 인한 실물경기의 회복 기대감으로 재차 빠르게 반등하였습니다. 향후 경기 회복의 속도와 지속성에 따라 주식시장의 추가 상승여부를 가능케할 수 있을 것으로 보이며, 여전히 노이즈 부각 국면에서는 단기 추가급락이 나타나는 등 변동성의 확대를 염두에 두고 있습니다. 따라서 대형주 위주의 안정적인 포트폴리오와 하락에 대비한 충분한 헤지포지션 구축을 바탕으로, 향후 경기모멘텀의 반등 여부와 반등이 나타나는 지역에 따라 해당 익스포저가 충분한 산업의 노출도를 상승조정할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
스마트롱숏재간접형 (비교지수 대비 성과)	4.02 (-0.74)	3.13 (2.51)	4.67 (2.35)	4.95 (2.97)
비교지수(벤치마크)	4.76	0.62	2.32	1.98

※ 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 (비교지수 대비 성과)	4.95 (2.97)	-1.83 (-4.41)	-	-
비교지수(벤치마크)	1.98	2.58	-	-

※ 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)

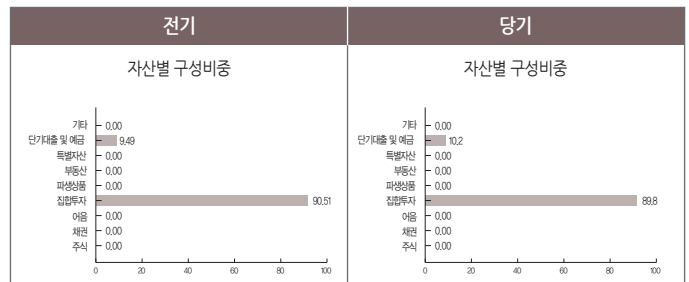
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		만기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	6	0	0	0	0	0	0	0	6

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 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	125 (89.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14 (10.20)	0 (0.00)	139 (100.00)
합계	0	0	0	125	0	0	0	0	0	14	0	139

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	미래에셋스마트롱숏50증권지투자신탁1호(주식혼합)종류	89.80	6	
2	단기상품	은대(국민은행)	10.20	7	
3				8	
4				9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋스마트통상외국투자신탁1호(주식)합종류	주식형	미래에셋자산운용	119	125	대한민국	KRW	89.80

※ 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	14	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	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	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(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	0.6318	0	0.6318
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.

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