

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·예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄·예약된 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	2020.07.01 ~ 2020.09.30	존속기간	차별로 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)	1,768	2,534	43.37
	부채 총액 (B)	1	1	40.44
	순자산총액 (C=A-B)	1,767	2,533	43.37
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,849	2,273	22.96
	기준가격 (E=C/D×1000)	955.74	1,114.38	16.60

※ 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

3분기 KOSPI는 10.41% 상승한 2,327.89pt로 마감. 스타일별 지수는 대형주 9.17%, 중형주 17.37%, 소형주 13.89%, KOSDAQ 14.93% 기록. 3분기 국내증시는 예상보다 양호한 주요기업들의 실적과 미 연준을 비롯한 각국 정부의 유동성 공급과 정부의 적극적인 재정정책으로 상승세가 지속되었습니다. 8월 중순 이후 국내 코로나19 확진자수의 급증과 9월 중순 미 연준의 FOMC회의에서 추가적인 통화정책을 통한 유동성 공급에 대한 신중함 표명으로 지수 상승분을 일부 반납하며 변동성이 확대되는 모습을 보였으나 기업의 펀더멘탈 개선 및 경기선행지표들의 회복세가 지속되고 있으며 하반기 주요 제약사 및 연구기관의 코로나19 치료제 및 백신 임상 데이터 관련 발표가 다수 예정되어 있는 점이 투자심리에 긍정적인 영향을 미쳤습니다.

동 펀드는 지난 분기 동안 16.60% 상승하여 12.51% 상승한 벤치마크 수익률을 4.09%p 상회하였습니다. 섹터별로는 제약바이오, 음식료, 운송 등의 섹터가 펀드에 부정적으로 기여한 반면, 기계, 철강, 화학 등의 섹터가 펀드에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 종목별로는 제약바이오, 해운, IT장비 등의 종목이 펀드에 부정적인 영향을 미친 반면, 기계, 철강, 인터넷 등의 종목이 펀드에 긍정적인 영향을 미치면서 전체적으로는 아웃퍼폼하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 국내 증시는 변동성이 확대될 전망입니다. 국내 증시의 투자자에게 관심이 연초대비 2배 이상 증가하여 50조원에 육박하는 등 풍부한 유동성 환경과 더불어 코로나19 백신 및 치료제 임상 및 승인 관련 기대감이 지속되는 한편 1) 미국 대선 관련 정치 불확실성, 2) 미 연준의 경기부양 정책 기조 변화,

3) 코로나19 재확산으로 실물경기 위축 가능성, 4) 미중간 갈등 심화 가능성 등 여러가지 불확실성이 지속되면서 증시의 변동성이 확대될 전망입니다. 미 대선 후보 지지율 여론조사에서 바이든이 트럼프를 앞서고 있는 가운데 트럼프가 우편 투표에 대해 불법, 부정부패 우려를 표명하며 대선 결과 불복 가능성이 시사하였고 재선 때까지 추가 경기부양책에 대한 여야간 협상 중단을 시사하였으며, 이러한 미 연준과 중앙정부의 추가적 통화재정정책 지연 및 정치적 불확실성은 최소 11월 미 대선때까지 글로벌 증시의 변동성 확대 요인으로 작용할 전망이다.

동 펀드는 8~9월 성장주 중심의 급등 이후 단기적인 조정과정에서 성장주와 가치주의 괴리가 일부 축소될 가능성이 높아 보이나, 여전히 낮은 할인율과 풍부한 유동성 등을 감안시 주도주의 변화 가능성은 높지 않다는 판단입니다. 다만 당분간 포트폴리오의 펀더멘탈 회복 가능성에 좀 더 무게중심을 두고 과도한 슬림 보다는 업종 확산을 통해 균형있는 포트폴리오 관리에 주력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
중소형BEST주식FOFS	16.60	47.61	20.83	29.79
(비교지수 대비 성과)	(4.09)	(7.13)	(9.34)	(12.75)
비교지수(벤치마크)	12.51	40.48	11.49	17.04

※ 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	29.79	9.42	14.44	7.90
(비교지수 대비 성과)	(12.75)	(12.52)	(8.04)	(-1.61)
비교지수(벤치마크)	17.04	-3.10	6.40	9.51

※ 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)

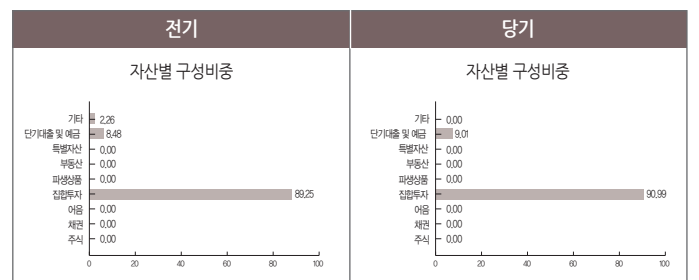
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	384	0	0	0	0	0	0	-2	382
당기	0	0	0	295	0	0	0	0	0	0	-3	293

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	2,306	0	0	0	0	0	228	0	2,534
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.99)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.01)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	2,306	0	0	0	0	0	228	0	2,534

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 우리G Best중소형증권자 투자신탁(Class W)	38.44	6		
2	집합투자증권 우리중소형고배당증권자1회(주식) Class-C-W	28.12	7		
3	집합투자증권 교보위대한중소형밸류증권Af	24.43	8		
4	단기상품 CMA(신한금융투자(CMA))	7.92	9		
5	단기상품 은대(우리은행)	1.09	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
우리G Best중소형 증권자투자신탁(Class W)	주식형	847	974	대한민국	KRW	38.44
우리중소형고배당증권자1회(주식) Class-C-W	주식형	544	713	대한민국	KRW	28.12
교보위대한중소형 밸류증권Af	주식형	515	619	대한민국	KRW	24.43

※ 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	2020-09-29	201	0.40	2020-10-05	대한민국	KRW
예금	우리은행	2015-04-17	28	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	2,505,667			2119000125
이대석	차장	38	78	2,505,667			2119000109
김태현	과장	37	78	2,505,667			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,505,667			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
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁

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	3	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 경영상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외합니다.

※ 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	0.4687	0	0.4687

※ 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 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223 조 제3호 및 제4호)