

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 펀드재산 보관회사(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 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 금융투자법에 관한 법률			
펀드명칭	중소형BEST주식FOFS		
금융투자협회 펀드코드	B2572	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2021.10.01 ~ 2021.12.31	종속기간	추가형으로 별도의 종속기간 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 전력은 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)	2,574	2,535	-1.51
	부채 총액 (B)	1	1	-5.05
	순자산총액 (C=A-B)	2,573	2,534	-1.51
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,683	1,617	-3.91
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,528.62	1,566.80	2.50

* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총액으로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

KOSPI는 지난 4분기 동안 2.97% 하락한 2,977.65로 마감하였습니다. 스타일별로는 대형주 1.50% 하락, 중형주, 소형주, 그리고 KOSDAQ는 각각 -7.07%, -6.98%, +3.06%를 기록하였습니다. 4분기 국내증시는 분기 초 글로벌 공급망 차질에 따른 인플레이션 우려와 미중갈등 우려감으로 하락했으나 미국 부채한도 협상, 오피콘 벤이 바이러스 관련 긍정적 데이터를 확인하였고, 12월 FOMC 내용 등 주요 불확실성 요인들이 완화되며 분기말로 갈수록 증시 회복세가 지속되었습니다. 동 펀드는 섹터별로는 반도체 및 장비, 미디어/엔터테인먼트, 제약바이오 등의 섹터가 펀드에 긍정적으로 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기 국내증시는 통화정책 긴축 전환 및 코로나19 확산세가 여전한 불안 요인이지만 병목현상 완화, 경기 개선, 소비 회복 기대감 등이 상승요인으로 작용하며 변동성 장세가 예상됩니다. 특히 미국 금리인상에 대한 관심이 높아지고 있는데 시장이 컨센서스를 반영하는 과정이라는 점에서 실제 금리 인상 시작은 불확실성 해소 관점에서 접근할 필요가 있다고 판단하고 있습니다. 동 펀드는 혁신산업과 관련하여 산업의 구조적 성장 및 자체 경쟁력을 통해 이익 성장 기조가 유지될 가능성이 높은 기업이나 이익의 탄력적인 증가가 가능한 기업 위주의 포트폴리오 전략을 유지할 계획입니다. 경기회복 수혜와 관련하여 국내외 백신 확산세와 워드코로나리오프닝 기반의 경기회복 잠재력을 감안 시 공격적으로 이동소비에 대한 공격적 시각을 유지합니다. 공급망 병목현상으로 큰 타격을 입은 자동차세터의 회복 기회에 주목하며 시장의 전반적 조정 시 펀드멘탈 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	2.50	2.73	11.67	19.08
(비교지수 대비 성과)	(4.82)	(8.54)	(9.16)	(11.79)
비교지수(벤치마크)	-2.32	-5.81	2.51	7.29

* 비교지수(벤치마크): 중형주 X 35% + KOSDAQ X 25% + 대형주 X 25% + CALL X 10% + 소형주 X 5%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
----	-------	-------	-------	-------

중소형BEST주식FOFS	19.08	69.89	75.17	70.06
(비교지수 대비 성과)	(11.79)	(28.41)	(33.83)	(25.60)
비교지수(벤치마크)	7.29	41.48	41.34	44.46

* 비교지수(벤치마크): 중형주 X 35% + KOSDAQ X 25% + 대형주 X 25% + CALL X 10% + 소형주 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	-	-	-	11	-	-	-	-	-	-	-3	8
당기	-	-	-	62	-	-	-	-	-	-	-3	60

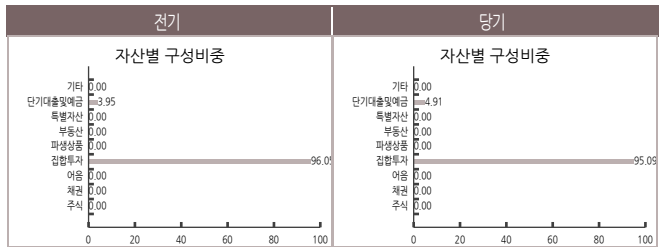
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	2,411	0	0	0	0	0	124	0	2,535
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(95.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.91)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	2,411	0	0	0	0	0	124	0	2,535

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 우리G Best중소형증권투자신탁Class W	38.80	6		
2	집합투자증권 우리중소형고배당증권자1호주식Class C-W	28.51	7		
3	집합투자증권 교보위대한중소형밸류증권Af	27.78	8		
4	단기상품 CMA(신한금융투자(CMA))	4.26	9		
5	단기상품 은대(우리은행)	0.65	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
우리G Best중소형증권투자신탁Class W	주식형	898	984	대한민국	KRW	38.80
우리중소형고배당증권자1호주식Class C-W	주식형	365	723	대한민국	KRW	28.51
교보위대한중소형밸류증권Af	주식형	421	704	대한민국	KRW	27.78

* 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	2021-12-31	108	0.90	2022-01-03	대한민국	KRW
예금	우리은행	2015-04-17	16	0.69	-	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 일일계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	42	81	2,581,258	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,581,258	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,581,258	-	-	2119000109
윤유라	대리	29	81	2,581,258	-	-	2121001284

* 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 전자공시시스템의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시시스템가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

구분	기간	운용전문인력
----	----	--------

2019.01.25 ~ 현재
 2020.09.17 ~ 현재
 2019.01.24 ~ 현재
 2021.07.16 ~ 현재

최미영
 이대석
 김태현
 윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	-	0	-
판매회사	3	0.11	3	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	3	0.12	3	0.12
기타비용	0	-	0	-
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0	-
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	-
	합계	0	0	-
증권거래세	0	-	0	-

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외하였습니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4667	0	0.4667
당기	0.4666	0	0.4666

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매 중개수수료비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별 증권 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권, 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 재간접 투자위험: 주요 투자대상인 재간접 펀드는 개별적인 운용전략과 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

- 재간접펀드 운용사로부터 주기적으로 운용보고서(factsheet)를 제공 받고 있으며, 이는 운용 성과, 자산구성현황, 투자비용 등의 정보를 포함하고 있습니다.

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행 될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

'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)