

C8004 중소형BEST주식FOFS

※ 공지 사항

- 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하여, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 중소형BEST주식FOFS의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산 보관회사인 국민은행의 확인을 받아 편미회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
- 자산은 우리자산운용에 의하여 투자일정 운용됩니다.
- 각종 보고서 확인: ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드명칭		중소형BEST주식FOFS					
금융투자협회 펀드코드	B2572	고난도펀드 여부	해당하지 않음				
펀드의 종류	변액보험, 변액보험, 기관형, 추기형, 종류형	최초설정일	2015.04.17				
운용기간	2025.07.01 ~ 2025.09.30	준수기간	추가형으로 별도의 준수기간 없음				
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행				
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
중소형BEST주식FOFS	자산총액(A)	2,228	2,182	-2.04
	부채총액(B)	167	1	-99.44
	순자산총액(C=A-B)	2,061	2,181	5.87
	발행수익증권총수(D)	1,384	1,363	-1.49
	기준가격(E=D/1000)	1,488.91	1,600.17	7.47

* 기준가격이란 투자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(매매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총최수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

3분기 국내 증시는 정책 기대감과 글로벌 유동성 확대를 기반으로 상승세를 이어갔습니다. 한국 산업 개정안과 추경 편성, 금리 인하 가능성 등이 맞물리면서 벤류에이션 PBR 0.9배 수준에서 재평가되었고, 반도체-소프트웨어-증권/지주 업종이 저수 상승을 주도했습니다. 상반기에는 외국인 수급이 이후에는 개인 자금 유입이 핵심 동력으로 작용하여 시장을 끌어올렸습니다. 다만 주도 섹터 내에서 종목 간 순환매가 이어지면서 변동성은 확대되었고, 종목 확산세는 제한적이었습니다. 대외 변수와 정책 모멘텀이 충돌하며 저수는 상단과 하단을 오가는 흐름을 반복했는데, 미국의 관세 부과와 세제 개편 논란으로 단기 조정이나 타났으나, 고용지표 둔화와 CPI 원화화가 확인되면서 연준의 금리 인하 기대가 강화되자 빠르게 회복세를 보였습니다. 분기 말 미 연준의 금리 인하를 기점으로 국내 증시는 연신 상장 최고치를 경신하며 마무리했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

국내 증시는 단기간 높은 상승률을 보이며 피로도가 가중된 가운데 향후 3분기 실적 발표 및 대내외 정책 이벤트가 주요 변수로 작용할 전망입니다. 미국에서는 예산안이 통과되지 못하면서 7년 만에 셧다운에 돌입하였고, 이로 인해 수십만 명의 연방 공무원이 무급 휴직에 들어가며 일부 공공 서비스가 중단 또는 지연될 전망입니다. 또한 경제지표 발표 일정에도 차질이 불가피해, 10월 FOMC에서는 9월 데이터를 확인하지 못한 채 경제 결정을 내려야 하는 불확실성이 존재합니다. 국내에서는 삼성전자를 시작으로 3분기 실적 발표가 본격화될 예정입니다. 최근 조정을 받았던 조선, 방산, 환경물 업종 내에서는 실적이 견고한 풍모를 중심으로 회복세가 나타나고 있으며, 벤류에이션 확장이 선반영된 주도 업종들의 이익 개선 여부가 향후 주가 방향성의 핵심 변수가 될 전망입니다.

▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
중소형BEST주식FOFS	7.47	33.31	38.06	28.18

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
중소형BEST주식FOFS	28.18	31.23	51.87	43.59

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

▶ 손익현황

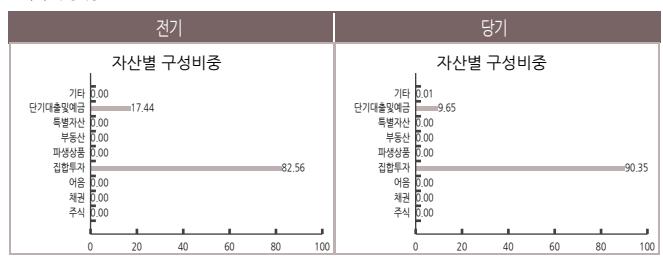
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	여음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-	-	-	-	299	-	-	-	-	1	-2	298
당기	-	-	-	-	154	-	-	-	-	1	-3	153

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	여음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	1,972	0	0	0	0	0	211	0	2,182
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.65)	(0.01)	(100.00)
합계	0	0	0	1,972	0	0	0	0	0	211	0	2,182

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중	(단위: %)		
			구분	종목명	비중
1	KODEX 200 중소형	39.43	6		
2	KIWOOM 200TR	25.67	7		
3	KODEX 코스닥150	25.25	8		
4	은대(국민은행)	9.65	9		
5		10			

▶ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

종목명	종류	설정일자	순자산금액	(단위: 죄수, 백만원, %)	
				발행국가	통화
KODEX 200 중소형	수익증권	647	860	대한민국	KRW
KIWOOM 200TR	수익증권	402	560	대한민국	KRW
KODEX 코스닥150	수익증권	465	551	대한민국	KRW

* 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	운용중인 펀드현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	75	2,351,878	2119000125
김태현	차장	75	2,351,878	2119000109

* 성명이 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, 책임투자운용인력이란 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		
	최미영	김태현	윤유라
2019.01.25 ~ 현재			
2019.01.24 ~ 현재			
2021.07.16 ~ 2025.09.26			

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율

자산운용사	0	-	0	-
판매회사	1	0.11	2	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	2	0.12	3	0.12
기타비용	0	-	0	-
매매	단순매매 증가수수료	0	0.01	0
증가수수료	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0
	합계	0	0.01	0
증권거래세		0	-	0

※ 펀드의 순자산총액(기간평균 대비) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기관비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증가수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분당금내역 : 해당 없음

※ ESG관련내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증가수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4666	0.0462	0.5128
당기	0.4664	0.0117	0.4781

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

※ 매매증가수수료 비율이란 매매증가수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증가수수료의 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 개별증권의 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 투자신탁에서는 투자하는 증권의 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 운용 전략에 따라 그 서부내역의 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 관리되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 결정, 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, 투자비중 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 입의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)
