

G1004 스마트롱숏재간접형

※ 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 스마트롱숏재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 미래에셋자산운용에 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 | 스마트롱숏재간접형 |
| 금융투자협회 펀드코드 | C3985 |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 변액보통, 개방형, 추가형, 일반형 |
| 운용기간 | 2026.01.01 ~ 2026.03.31 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 |
| 판매회사 | ABL생명보험 |
| 상품의 특징 | 투자 목적은 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, 백만원, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-----------|---------------------|----------|----------|-------|
| 스마트롱숏재간접형 | 자산 총액 (A) | 76 | 86 | 13.79 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | 15.44 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 76 | 86 | 13.79 |
| | 발행 수익증권 총수 (D) | 58 | 61 | 5.77 |
| | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 1,309.15 | 1,408.49 | 7.59 |

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

1분기 국내주식은 기준금리 인하 기대감, 반도체 업사이클에 따른 실적 전망치 상향 조정 등으로 상승하였습니다. 다만, 3월은 중동 전쟁 발발로 인해 약세를 기록하였습니다. 코스피는 +19.9% 상승하였으며, 코스닥은 +13.7% 상승하였습니다. 반도체 등 Tech 섹터와 증권 섹터에 대한 Long 포지션이 펀드 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 반면, 헤지 포지션을 위한 지수선물 매도 포지션은 성과에 부정적으로 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 국내주식은 중동 전쟁으로 인한 유가 상승 및 인플레이션 저구 등으로 높은 변동성을 보일 것으로 전망됩니다. 원화 약세와 금리 인상 가능성 등은 부정적으로 작용하겠지만, 1분기 호실적 기대감 등은 긍정적으로 작용할 것입니다.

펀드는 롱숏(매수/매도) 포지션을 탄력적으로 운용하여 시장 변동성에 대응할 예정이며, 기업의 펀더멘탈과 밸류에이션을 종합적으로 고려한 전략을 통해 하방 리스크 관리와 안정적인 수익 추구에 주력할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-----------|--------|--------|--------|---------|
| 스마트롱숏재간접형 | 7.59 | 12.57 | 13.73 | 20.59 |

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타내며 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위: %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-----------|-------|-------|-------|-------|
| 스마트롱숏재간접형 | 20.59 | 19.44 | 28.93 | 30.89 |

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타내며 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

| 구분 | 증권 | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익 합계 |
|----|----|----|----|------|----|-----|-------|----|-----------|----|-------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | - | - | - | 3 | - | - | - | - | - | - | 3 |
| 당기 | - | - | - | 6 | - | - | - | - | - | - | 6 |

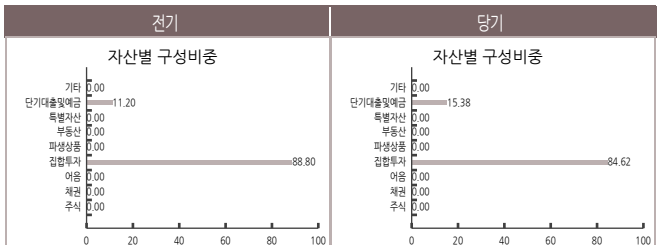
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|--------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|----------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | 실물 자산 | | 기타 | | | | |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 73 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 0 | 86 |
| (1.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (84.62) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (15.38) | (0.00) | (100.00) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 73 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 13 | 0 | 86 |

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|--------|-----------------------------|-------|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 | 미래에셋스마트롱숏50증권투자신탁1호(주식혼합종류) | 84.62 | 6 | |
| 2 | 단기상품 | 은대(국민은행) | 15.38 | 7 | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|-----------------------------|-----|------|-------|------|-----|-------|
| 미래에셋스마트롱숏50증권투자신탁1호(주식혼합종류) | 주식형 | 45 | 73 | 대한민국 | KRW | 84.62 |

* 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 | 13 | 2.07 | - | 대한민국 | KRW |

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

| 성명 | 직위 | 운용중인 펀드 현황 | | 허위등록번호 |
|-----|-----|------------|-----------|------------|
| | | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 최미영 | 부서장 | 73 | 2,449,811 | 2119000125 |
| 김태현 | 차장 | 73 | 2,449,811 | 2119000109 |

* 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, 책임투자운용인력이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말합니다.

* 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소: <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|-----------------|--------|
| 2019.01.25 ~ 현재 | 최미영 |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 김태현 |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 전기 | | 당기 | |
|----|----|----|----|----|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 |
| | | | | |

| | | | | |
|----------------|------------------|------|---|------|
| 자산운용사 | 0 | - | 0 | - |
| 판매회사 | 0 | 0.15 | 0 | 0.15 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | - | 0 | - |
| 일반사무관리회사 | 0 | - | 0 | - |
| 보수합계 | 0 | 0.16 | 0 | 0.16 |
| 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 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

※ ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

| | 총보수 비용비율(A) | 매매·중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.6294 | 0 | 0.6294 |
| 당기 | 0.6295 | 0 | 0.6295 |

※ 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 총보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매 중개수수료 비율이란 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

▶ 유동성 위험 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 투자신탁에서 투자하는 증권, 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 매매 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 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 알지 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 수행될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

'스마트롱숏재간접형' 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)