

# C7005 단기국공채재간접형

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 단기국공채재간접형의 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 키움투자자산운용에 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

펀드 명칭	단기국공채재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE004		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2016.05.04
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	존속기간	추기행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국내 채권 혹은 이와 관련된 집합투자증권, 상장지수집합투자증권 그리고 채권 관련 파생상품 등에 순자산(NAV)의 100%이내로 투자하고, 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산에 투자합니다.</li> <li>• 채권투자에 있어 단기 국공채 중심으로 포트폴리오를 구성합니다.</li> </ul>		

### ▶ 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
단기국공채재간접형	자산 총액 (A)	1,992	1,366	-31.43
	부채 총액 (B)	0	0	13.56
	순자산총액 (C=A-B)	1,992	1,366	-31.44
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,902	1,298	-31.74
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,047.48	1,052.13	0.44

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 채권시장은 코로나19 바이러스로 인한 경기 불확실성이 확대된 가운데, 국내의 중앙은행의 적극적인 완화정책을 바탕으로 단기물 중심의 금리 하락세를 보였습니다. 분기 초 코로나19의 글로벌 확산으로 인한 경기 침체가 기업들의 신용 위기로 확대될 수 있다는 우려감에 크레딧 채권의 경우 금리가 급등하였지만, 상대적으로 국고/통안채의 경우 안전자산 선호를 반영하며 안정적인 금리 하락세를 이어갔습니다. 분기중 추경에 따른 우려로 채권시장의 조정이 잠시 나타나기도 하였으나, 5월 말 금통위에서 추가 금리 인하가 단행되며 단기물 중심의 금리 하락세가 다시 부각되어 마감되었습니다. 펀드는 월말 등 수급 부담으로 인한 금리 상승 시 듀레이션 확대하면서 시장에 대응하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

다음 분기 채권시장은 기준금리 동결 기조가 이어지는 가운데, 금리 상승 요인과 하락요인의 혼재로 금리가 박스권 횡보세를 보일 것으로 예상됩니다. 3차 추경의 규모가 잠정적으로 확정된 가운데, 국고 채 물량 부담에 대한 부분은 이미 상당부분 시장 금리에 반영되어있는 것으로 판단됩니다. 당분간 코로나19 재확산으로 인한 경기 하방 리스크와 주요국가의 경제 활동 재개로 인한 경기 회복 기대감이 서로 맞물리며 시장의 상/하방 변동성을 확대시킬 수 있을 것으로 보입니다. 하반기로 갈수록 국고채 물량 부담이 부각될 수 있는 부분 및 코로나19 백신 개발에 대한 시장의 기대감 등으로 금리의 변동성

은 커질 수 있겠지만, 기준금리 동결기조 하에서 뚜렷한 방향성을 갖기 보다는 박스권에서 횡보세를 보일 것으로 예상됩니다. 이에 안정적인 이자 수익을 바탕으로 금리 하락 시, 채권 매도를 통해 듀레이션 소폭 축소하여 대응할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
단기국공채재간접형 (비교지수 대비 성과)	0.44 (0.03)	0.87 (-0.11)	1.08 (-0.22)	1.44 (-0.34)
비교지수(벤치마크)	0.41	0.98	1.30	1.78

※ 비교지수(벤치마크): 동안증권 3개월-1년 X 100%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
단기국공채재간접형 (비교지수 대비 성과)	1.44 (-0.34)	2.97 (-0.85)	4.06 (-1.44)	-
비교지수(벤치마크)	1.78	3.82	5.50	-

※ 비교지수(벤치마크): 동안증권 3개월-1년 X 100%

\* 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	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	-1	4
당기	0	0	0	9	0	0	0	0	0	0	-1	7

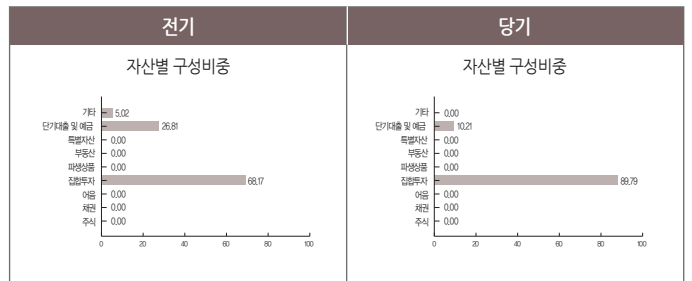
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	1,227	0	0	0	0	0	140	0	1,366
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.79)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.21)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	1,227	0	0	0	0	0	140	0	1,366

※ ( ) : 구성비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	키움단기국공채1호	89.79	6		
2	단기상품	은대(우리은행)	10.21	7		
3				8		
4				9		
5				10		

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
키움단기국공채1호	채권형	키움투자자산운용	1,190	1,227	대한민국	KRW	89.79

※ 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	우리은행	2016-05-04	139	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, 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
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	1	0.09	1	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	1	0.10	1	0.10	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조식분석업무 등 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 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 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	0.3892	0	0.3892
당기	0.3892	0	0.3892

※ 총보수·비용비율(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 총보수·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.

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