

C7006 베스트국공채재간접형

※ 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 베스트국공채재간접형의 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 프랭클린템플턴투신운용에 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	베스트국공채재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BD911		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.05.02
운용기간	2020.07.01 ~ 2020.09.30	존속기간	차액으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 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. 채권투자에 있어 국공채 중심으로 포트폴리오를 구성합니다. 		

▶ 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
베스트국공채재간접형	자산 총액 (A)	12,560	12,394	-1.32
	부채 총액 (B)	4	4	0.15
	순자산총액 (C=A-B)	12,556	12,390	-1.33
	발행 수익증권 총 수 (D)	11,794	11,634	-1.36
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,064.66	1,065.01	0.03

※ 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

3분기 국내 채권 시장은 코로나 19 감염의 제2차 확산이 진행되면서 정부의 4차 추경이 확정되고 수급 부담이 커져 일시적으로 약세를 보이기도 하였지만 지속되는 경기 우려로 인해 금리 상승분을 되돌리며 다시 강세로 전환하는 모습을 보였습니다.

국내 채권 시장은 코로나 19 감염의 제2차 확산이 진행되면서 정부가 4차 추경이 확정되고 수급 부담이 커져 약세를 보이는 듯 하였지만, 한국은행이 연내 단순 매입을 하기로 발표하면서 금리 상승분을 되돌리며 다시 강세로 전환되는 등 만기별로는 차별화되는 모습을 보였습니다. 경기지표는 대체로 부진한 모습을 보였습니다. 2분기 GDP는 전년 동기 대비 2.7% 하락하고 전분기 대비 3.2 하락하였는데, 1분기 성장률은 전년 동기 대비 1.4%, 전분기 대비 -1.3%로 전분기와 비교해 부진했습니다. 전산업생산은 6월에 전월 대비 4.1% 증가하고 전년 동월 대비 0.7% 상승하였는데, 7월에는 전월 대비 0.1% 성장에 그치고 전년 동월 대비 1.5% 하락하면서 부진한 흐름을 보이다, 8월 전산업생산은 전월 대비 0.9% 감소하고 전년 동월 대비 3.4% 감소하면서 감소폭이 확대되는 모습을 보였습니다. 3분기 한국은행은 기준금리를 0.5%로 동결하였습니다. 8월 금융통화위원회에서는 민간 소비 둔화와 대외 여건 악화 우려로 올해 경제 성장률을 기존 전망치인 -0.2에서 -1.3%로 하향조정하였습니다. 금리 인하에 대한 언급은 없고 구체적인 통화정책 수단이 언급되지 않아 채권시장에 약세요인으로 작용하였습니다. 여기에 4차 추경 편성으로 인한 수급 부담까지 있었으나, 8월 말 한국은행은 연말까지 5조 규모의 국고채권 단순 매입을 실시할 것이라고 발표하면서 금리 상승을 제한하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 국내 채권 시장은 코로나19의 확산으로 인한 4차 추경에 따른 수급 우려가 커질 것으로 예상되지만, 한국은행의 연내 5조원 규모의 국고채 매입이 예정되어 있어 수급 우려는 경감될 것으로 전망됩니다. 또한 코로나 19의 재확산과 지속되고 있는 경제 우려 및 한은이 단순 매입 이외에도 시장 안정화 조치를 통해 시장 금리 급변동에 적극적으로 대응한다고 밝힌 점도 향후 금리 상단을 제한하는 요인이 될 것으로 보입니다. 여기에 미국의 대선 불확실성과 경기부양책 협상중단도 국내 경제에 불확실성 요인으로 작용할 것으로 예상됩니다. 중장기적으로 한국은행과 주요 선진 중앙은행이 경기 침체 장기화 우려에 따라 저금리 기조를 상당기간 유지할 것으로 보이고, 한은의 수급 안정과 관련한 정책 기대감에 따른 채권시장의 변동성 감소에 대한 기대로 제한적인 범위내에서 BM레벨보다 소폭 높은 듀레이션을 유지하도록 하겠습니다. 또한 향후 대내외 거시경제여건 및 주요 통화정책 당국의 정책 스탠스를 면밀히 분석하여 보유 현물을 활용해 시장의 변화에 탄력적으로 듀레이션 전략을 가져가도록 하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
베스트국공채재간접형	0.03	0.94	1.58	1.29
(비교지수 대비 성과)	(-0.28)	(-0.62)	(-0.91)	(-1.11)
비교지수(벤치마크)	0.31	1.56	2.49	2.40

※ 비교지수(벤치마크): KIS국공채10년이하(T-1) X 95% + CALL지수 X 5%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
베스트국공채재간접형	1.29	4.77	6.36	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.11)	(-2.35)	(-3.25)	-
비교지수(벤치마크)	2.40	7.12	9.61	-

※ 비교지수(벤치마크): KIS국공채10년이하(T-1) X 95% + CALL지수 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	123	0	0	0	0	0	1	-12	112
당기	0	0	0	17	0	0	0	0	0	0	-12	5

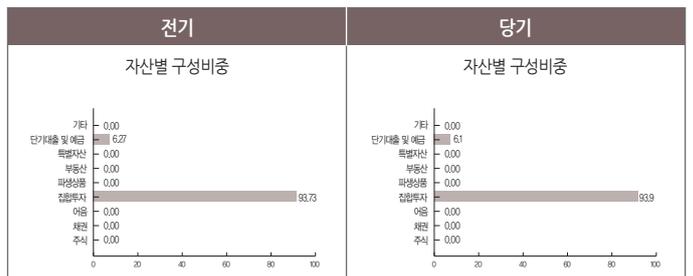
3. 자산현황

▶ 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 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,638 (93.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	756 (6.10)	0 (0.00)	12,394 (100.00)
합계	0	0	0	11,638	0	0	0	0	0	756	0	12,394

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 프랭클린베스트국공채(채권)CF	93.90	6		
2	단기상품 은대(우리은행)	6.10	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
프랭클린베스트국공채(채권)CF	채권형	11,609	11,638	대한민국	KRW	93.90

※ 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	2016-05-02	756	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	부서장	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	11	0.09	11	0.09
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	12	0.10	12	0.10
기타비용	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0	0.00
	합계	0	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 제외할것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3894	0	0.3894
당기	0.3894	0	0.3894

※ 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 총보수·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.