

C7006 베스트국공채재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(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

펀드 명칭	베스트국공채재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BD911		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.05.02
운용기간	2020.10.01 ~ 2020.12.31	존속기간	취항으로 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.

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
베스트국공채 재간접형	자산 총액 (A)	12,394	9,153	-26.15
	부채 총액 (B)	4	3	-17.36
	순자산총액 (C=A-B)	12,390	9,150	-26.15
	발행 수익증권 총 수 (D)	11,634	8,642	-25.72
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,065.01	1,058.84	-0.58

※ 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

4분기 국내 채권시장은 전분기 대비 경제 지표의 개선과 백신 보급으로 경기 회복 기대감이 커지면서 약세를 보였지만, 코로나19의 재확산으로 인해 경제 우려가 다시 커지면서 약세가 제한되는 모습을 보였습니다. 미국 채권시장은 코로나19 백신 개발과 바이든 후보의 미국 대통령 당선으로 경기 회복 기대감이 커지면서 금리가 상승하였지만, 영국에서 발견된 변종 바이러스와 함께 코로나19의 확산세가 커지면서 재봉쇄 가능성으로 인한 경제 우려가 커져 금리 상승은 제한되었습니다. 대부분의 경제 지표는 전분기 대비 개선이 되었지만 분기 후반에 개선세가 둔화되었고, 고용 지표의 개선은 전분기 대비 부진한 모습을 보였습니다. 4분기중 연준은 기준금리를 0~0.25%로 동결하였고, 자산 매입도 동일한 수준으로 유지하겠다고 하였습니다. 특히 12월 FOMC에서 올해 경제 전망은 기준 전망치 대비 1.3%p 상향 조정하여 -2.4%로 전망하였고, 21과 22년 각 0.2%p 상향 조정한 4.2%, 3.2%로 수정하였습니다. 또한 자산 매입 기간을 '향후 몇 달간'에서 '완전 고용과 물가 목표 달성을 위한 상당한 추가 진전이 있을 때까지'로 변경하여 질적 결과 기반(qualitative outcome-based) 포워드 가이드로 강화하였습니다. 국내 채권시장은 수출의 두드러진 회복으로 경기 기대감이 생기면서 안전 자산 선호 심리가 후퇴하여 약세를 보였지만 민간소비 등 일부 지표들의 개선이 지연되고, 분기 말 코로나19 일일 확진자 증가수가 1,000명대에 이르게 되면서 추가 약세는 제한되었습니다. 분기 말 코로나19의 재확산으로 인한 경제 둔화에 대응하기 위해 정부가 9.3조 규모의 3차 재난 지원금을 발표하면서 각종 국제 선물이 하락하는 모습을 보이기도 하였지만 일부 비용을 예비비로 충당하겠다고 발표하면서 채권시장은 다소 안정세를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2021년 1분기 국내 채권시장은 백신 보급과 이에 따른 경기 회복에 대한 기대감으로 금리의 상승 압력이 커질수 있으나, 코로나19의 재확산과 변종 바이러스의 발견으로 인한 안전 자산 선호 심리로 추가 상승은 제한될 것으로 보입니다. 선진국에서는 12월 백신 접종이 시작되었지만, 코로나19 바이러스 변종의 발견으로 인해 경제 봉쇄가 강화될 우려가 커졌습니다. 국내에서도 일일 추가 확진자 수가 1,000명대를 넘어가고 바이러스 변종이 발견되면서 사회적 거리두기 단계 격상에 대한 논의가 지속되면서 단기적으로 경기둔화 우려가 커지고 있습니다. 수급측면에서 2021년 국채 발행 계획에 따르면 2년물이 추가되면서 수급 우려가 커지고 있지만, 30년 이상 초장기물의 비중은 유지되고 있고, 5년, 10년, 20년물 중심으로 발행 비중이 감소해 이들 만기에 대한 발행 부담은 다소 축소되었습니다. 한국은행도 금융 시장 안정을 위해 단순 매입의 중요성을 강조하며 장기를 금리 변동성 확대에 적극적으로 대응하겠다고 언급하면서 채권시장의 변동성은 향후 제한될 것으로 예상됩니다. 대내외 경제 불확실성 지속과 향후 경기 회복에 대한 기대가 혼조세를 보이는 가운데 대내외 불확실성에 따른 금리 변동성 확대에 대비하여 벤치마크 레벨 수준에서 듀레이션을 유지하고 있습니다. 또한 향후 대내외 거시 경제여건 및 주요 통화정책 당국의 정책 스탠스를 면밀히 분석하여 보유 현물을 활용해 시장의 변화에 탄력적으로 듀레이션 전략을 가져가며 운용할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
베스트국공채재간접형 (비교지수 대비 성과)	-0.58 (-0.12)	-0.55 (-0.40)	0.35 (-0.75)	0.99 (-1.03)
비교지수(벤치마크)	-0.46	-0.15	1.10	2.02

※ 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 (비교지수 대비 성과)	0.99 (-1.03)	2.93 (-2.16)	6.05 (-3.22)	-
비교지수(벤치마크)	2.02	5.09	9.27	-

※ 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	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	17	0	0	0	0	0	0	-12	5
당기	0	0	0	-54	0	0	0	0	0	0	-11	-64

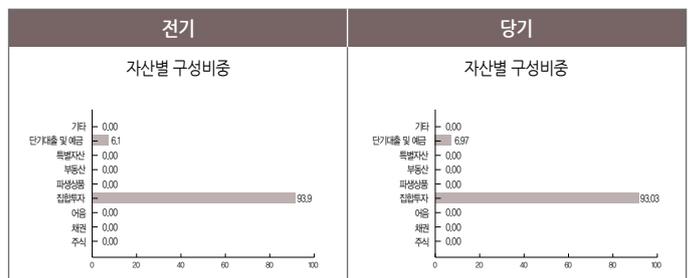
3. 자산현황

▶ 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 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,516 (93.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	638 (6.97)	0 (0.00)	9,153 (100.00)
합계	0	0	0	8,516	0	0	0	0	0	638	0	9,153

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	프랭클린베스트국공채(채권)C-F	93.03	6		
2	단기상품	은대(우리은행)	6.97	7		
3				8		
4				9		
5				10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
프랭클린베스트국공채(채권)C-F	채권형	8,539	8,516	대한민국	KRW	93.03

※ 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	637	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	2,646,562			2119000125
이대석	차장	38	78	2,646,562			2120001220
김태현	과장	37	78	2,646,562			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,646,562			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	10	0.09
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	12	0.10	11	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 제외합니다.

※ 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(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.