C7005 단기국공채재간접형

※ 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 단기국공채재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

3. 자산은 키움투자자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.

4. 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 http://www.ablife.co.kr/ 02-3787-7000
금융투자협회 http://dis.kofia.or.kr

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자법에 관한 법률

펀드 명칭	단기국공채재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE004		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2016.05.04
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	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 단기 국공채 중심으로 포트폴리오를 구성합니다.		

▶ 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
단기국공채재간접형	자산 총액 (A)	2,293	2,482	8.27
	부채 총액 (B)	1	1	-0.82
	순자산총액 (C=A-B)	2,292	2,482	8.27
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,176	2,353	8.17
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,053.49	1,054.49	0.09

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

국내외 경제지표 개선 및 통화정책 정상화에 대한 기대로 국내 채권 금리도 상승세를 보였습니다. 단기시장은 연초 자금 유입으로 단기금리가 안정적인 수준을 유지하였으나, 시중은행 CD 발행이 증가하고 설연휴 전후로 단기시장 자금 우려가 나타나면서 분기 중반부터 단기금리는 상승하는 흐름이 나타났습니다. 3월 초에는 전월 금리 급등에 대한 일시적인 되돌림이 나타나기도 하였으나, 미 연준 인사들이 시장금리 상승에 대해 미온적 스탠스를 보이면서 국내외 금리 상승 압력이 다시금 확대되었습니다. 분기 말 자금유출이 더해지며 단기 구간을 중심으로 채권시장의 변동성이 크게 확대되자, 한국은행 및 기재부가 채권시장 안정화 대책을 발표하면서 금리 상승세가 진정되었습니다. 분기 말이 다가오며 미국의 백신보급률 상승 및 대규모 부양책에 따른 경기 개선 기대감이 커지면서 채권시장은 전반적으로 약세를 보였으나, 단기시장은 자금유출이 일단락되고 매수세가 유입되며 약세 폭이 둔화되었습니다. 따라서 당 펀드는 분기 말 약세에 대비하여 크레딧 채권을 매도하여 대응하고, 월 후반에는 분기 초 강세 전환을 예상하여 듀레이션을 확대하여 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 채권시장은 주요국의 대규모 경기부양책 및 백신경제 기대감 등으로 완만한 금리 상승세가 전망됩니다. 다만 단기 시장은 분기 초 자금 유입에 힘입어 당분간 풍부한 유동성이 지속될 것으로 보이며, 계절성 요인보다도 정부 정책 및 청약 등의 외부 요인에 의한 변동성이 확대되는 흐름을 보일 것으로 판단합니다. 동 펀드는 변동성이 확대되는 국면에서는 리스크 관리 차원에서 채권을 매도하고, 금리 상승 시 저평가된 채권을 저가매수하며 탄력적으로 대응할 계획입니다. 또한 보유한 채권의 만기 도래에 따라 금리 매력이 높은 채권을 매수하여 YTM을 제고할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
단기국공채재간접형	0.09	0.15	0.22	0.67
(비교지수 대비 성과)	(-0.14)	(-0.25)	(-0.33)	(-0.29)
비교지수(벤치마크)	0.23	0.40	0.55	0.96

※ 비교지수(벤치마크) : 통안증권 3개월-1년(T-1) X 100%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
단기국공채재간접형	0.67	2.09	3.55	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.29)	(-0.81)	(-1.35)	(-)
비교지수(벤치마크)	0.96	2.90	4.90	-

※ 비교지수(벤치마크) : 통안증권 3개월-1년(T-1) X 100%

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

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

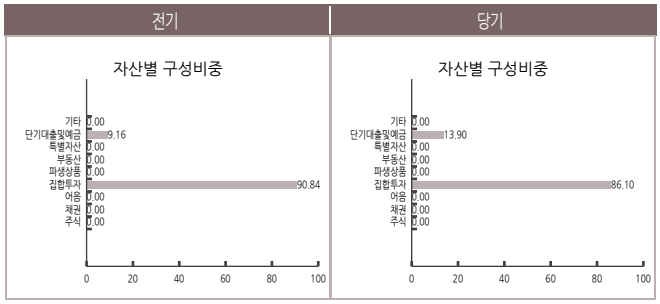
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	-2	1
당기	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	-2	2

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	2,137	0	0	0	0	0	345	0	2,482
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(86.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(13.90)	(0.00)	(100.00)
합 계	0	0	0	2,137	0	0	0	0	0	345	0	2,482

※ ( ) : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	키움단기국공채제1호	86.10	6			
2	단기상품	은대(우리은행)	13.90	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
키움단기국공채제1호	채권형	2,106	2,137	대한민국	KRW	86.10

※ 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	345	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**	**42**	**81**	**2,597,437**	-	-	**2119000125**
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태헌	과장	38	81	2,597,437	-	-	2119000109

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자의사결정 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, 현회 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	김태헌
2019.01.24 ~ 2021.03.23	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위 : 백만원, %)

구분		전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		0	0.00	0	0.00
판매회사		2	0.09	2	0.09
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사		0	0.00	0	0.00
보수합계		2	0.10	2	0.10
기타비용		0	0.00	0	0.00
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세		0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한것입니다.

※ 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	0.3882	0	0.3882

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매중개수수료의 수준을 나타냅니다.

'단기국공채재간접형' 의경우 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)