

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 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	단기국공채재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE004		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2016.05.04
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
단기국공채재간접형	자산 총액 (A)	2,482	3,031	22.11
	부채 총액 (B)	1	1	23.97
	순자산총액 (C=A-B)	2,482	3,030	22.11
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,353	2,873	22.10
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,054.49	1,054.56	0.01

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 채권시장은 한국은행의 연내 기준금리 인상 우려가 부각되며 큰 폭으로 상승하여 마감되었습니다. 분기 초 한국은행과 기획재정부에서 적극적인 시장 안정화 방안을 발표하고, 미국 금리가 하향 안정세를 보이며 국내 금리도 연초 상승 폭을 되돌리는 모습을 보였습니다. 그러나 5월말 금통위에서 시장의 예상을 상회하는 성장률 전망이 나타나고, 예상보다 빠른 금리 인상에 대한 우려가 부각되며 금리는 재차 급등하였습니다. 분기 말 이후 연 한국은행 총재가 연내 통화정책 정상화의 필요성을 강조하면서 다시 한번 금리 상승폭이 확대되어 마감하였습니다. 펀드는 금리 상승 가능성을 고려하여 보수적인 듀레이션 전략을 중심으로 단기 트레이딩을 통한 초과수익 확보에 주력하되, 분기 말에는 7월 초 강세 전환을 예상하여 듀레이션을 확대하여 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

다음 분기는 박스권을 돌파할 재료가 제한적인 부분을 고려할 때, 제한적인 범위에서 원만한 금리 상승이 나타날 것으로 예상됩니다. 최근 미국을 중심으로 글로벌 인플레이션에 대한 우려가 확대되고 있고, 미 FOMC에서 테이퍼링에 대한 논의가 나타난 부분 향후 글로벌 금리에 지속적인 상승 압력으로 작용할 수 있을 것으로 예상됩니다. 또한 국내에서도 한국은행이 성장률 전망을 상향조정하고 낙관적 경기 판단을 하고 있는 부분도 국내 채권시장에 중기적인 약세 요인이 될 것으로 예상됩니다. 하지만 이런 이슈가 이미 현재 채권 금리 레벨에 상당부분 반영되어있기 때문에 국고3년물 금리 1.25% 이상의 추가적인 금리 상승은 다소 제한적일 것으로 판단됩니다. 당 펀드는 변동성이 확대되는 국면에서는 리스크 관리 차원에서 채권을 매도하고, 금리 상승 시 저평가된 채권을 저가매수하여 탄력적으로 대응할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
----	--------	--------	--------	---------

단기국공채재간접형	0.01	0.10	0.16	0.23
(비교지수 대비 성과)	(-0.03)	(-0.17)	(-0.28)	(-0.35)
비교지수(벤치마크)	0.04	0.27	0.44	0.58

* 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	0.23	1.68	3.20	5.20
(비교지수 대비 성과)	(-0.35)	(-0.69)	(-1.23)	(-2.43)
비교지수(벤치마크)	0.58	2.37	4.43	7.63

* 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	2
당기	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	-3	0

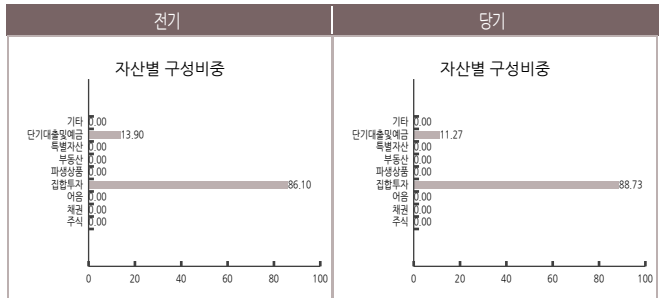
3. 자산현황

▶ 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	2,690	0	0	0	0	0	342	0	3,031
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(88.73)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.27)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	2,690	0	0	0	0	0	342	0	3,031

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	키움단기국공채1호	88.73	6	
2	단기상품	은대우리은행	11.27	7	
3				8	
4				9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
키움단기국공채1호	채권형	2,648	2,690	대한민국	KRW	88.73

* 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	342	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,633,760	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,633,760	-	-	2119000109

※ 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, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현

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	3	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.10	3	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(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외하였습니다.
 ※ 성과보수내역: 해당 없음
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위:연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3882	0	0.3882
당기	0.3882	0	0.3882

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

'단기국공채재간접형' 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)