

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 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	단기국공채재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE004		
펀드의 종류	변액보험, 추가형 일반형	최초설정일	2016.05.04
운용기간	2021.07.01 ~ 2021.09.30	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, 백만화, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
단기국공채재간접형	자산 총액 (A)	3,031	3,779	24.66
	부채 총액 (B)	1	1	6.27
	순자산총액 (C=A-B)	3,030	3,778	24.67
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,873	3,580	24.58
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,054.56	1,055.31	0.07

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 채권시장은 국내의 주요 중앙은행의 통화정책 정상화 우려가 확대되는 가운데, 8월 금통위에서 기준금리가 인상된 영향 등으로 금리가 급등하여 마감하였습니다. 분기초 코로나19 재확산으로 인해 금리 인상 우려가 희석되며 금리가 하락세를 보이기도 하였습니다. 하지만 통화정책당국의 금리 정상화 의지가 지속적으로 표출되는 가운데, 8월말 금통위에서 기준금리가 25bp 인상되면서 전반적인 약세 분위기가 나타났습니다. 이후 미 FOM에서 연내 테이퍼링 가능성을 언급하면서 장기를 중심으로 금리가 급등세를 보인 가운데, 국내 채권시장에서 외국인 투자자의 국제선물 대규모 매도세 등으로 금리가 급등하여 마감되었습니다. 당 펀드는 자금 흐름과 추가적인 금리 상승 가능성을 고려하여 보수적인 듀레이션 전략을 유지하며 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

다음 분기는 1.0%까지 추가적인 기준금리 인상이 예상되는 가운데, 금리 인상 우려와 최근 금리 급등에 따른 레벨 매력 확대 등의 요인으로 약보합세가 나타날 것으로 예상됩니다. 한국은행과 정치권에서 금융불균형 및 가계부채 조정에 관한 언급이 늘어나면서 국내 채권시장에 금리 인상에 대한 우려가 더욱 부각되고 있습니다. 정부의 부동산 가격 안정화 의지 및 금융 당국의 금융불균형 해소를 강조하는 스탠스 고려시, 내년 1.25%~1.50%까지 기준금리가 인상될 수 있다는 우려가 시장에 반영되며 채권시장의 약세 압력이 이어질 수 있을 것으로 예상됩니다. 다만 2~3차례 기준금리 인상 이후 정책의 효과를 확인하기 위한 시간이 필요하고 추가 인상을 뒷받침할 수 있는 경제지표를 확인해야 할 것으로 예상되어, 최근 금리 급등에 대한 되돌림이 나타날 수 있을 것으로 전망됩니다. 이에 국고3년 1.55% ~ 1.75% 박스권 대응하며 탄력적으로 듀레이션을 조정하며 시장에 대응할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

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

단기국공채재간접형	0.07	0.08	0.17	0.23
(비교지수 대비 성과)	(-0.17)	(-0.20)	(-0.34)	(-0.45)
비교지수(벤치마크)	0.24	0.28	0.51	0.68

※ 비교지수(벤치마크): 통안증권 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	0.23	1.39	2.96	5.14
(비교지수 대비 성과)	(-0.45)	(-0.75)	(-1.23)	(-2.43)
비교지수(벤치마크)	0.68	2.14	4.19	7.57

※ 비교지수(벤치마크): 통안증권 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	-3	0
당기	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	-3	2

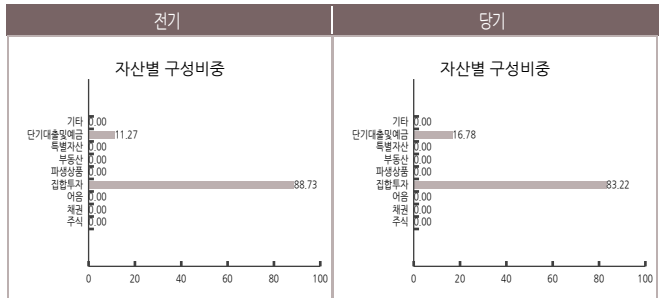
3. 자산현황

▶ 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	3,145	0	0	0	0	0	634	0	3,779
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(83.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(16.78)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	3,145	0	0	0	0	0	634	0	3,779

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	키움단기국공채1호	83.22	6		
2	단기상품	은대우리은행	16.78	7		
3				8		
4				9		
5				10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
키움단기국공채1호	채권형	3,090	3,145	대한민국	KRW	83.22

※ 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	634	0.46	-	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	42	81	2,556,282	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,556,282	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,556,282	-	-	2119000109
윤유라	대리	29	81	2,556,282	-	-	2121001284

※ 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. (인터넷주소: <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
2021.07.16 ~ 현재	윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	3	0.09	3	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	3	0.10	3	0.10	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	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(간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 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.

※ 매매증개수수료비율이란 매매증개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증개수수료의 수준을 나타냅니다.

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