

C7005 단기국공채재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 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 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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 | 2018.04.01 ~ 2018.06.30 | 존속기간 | 추기행으로 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 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) | 667 | 1,396 | 109.39 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | 36.33 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 667 | 1,396 | 109.42 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 655 | 1,366 | 108.71 |
| 기준가격 (E=C/D×1000) | 1,018.33 | 1,021.81 | 0.34 | |

※ 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

지난 분기 채권시장은 미국 채권시장의 영향으로 변동성이 확대된 모습을 보인 가운데, 국내 금리 인상 기대감이 이어지며 강세로 마감되었습니다. 분기초 4월 금동위 만장일치 금리 동결 전망이 우세해지면서 채권시장의 강세 분위기가 부각되기도 하였습니다. 하지만 이후 통안 1년물 금리가 1.90%를 상향 돌파하는 등 금리 급등세가 나타났습니다. 분기 후반 미국의 금리 상승세가 진정되는 모습을 보이고, 이탈리아를 둘러싼 정치리스크 및 미국을 중심으로 한 글로벌 무역 분쟁 우려가 확대되며 안전 자산 선호 심리가 부각되어 금리가 큰 폭의 하락세를 보이며 마감되었습니다. 펀드는 분기 초중반 금리 상승에 대비하여 듀레이션을 줄여 대응하였고, 이후 분기말 금리 레벨에 따른 저가매수를 통해 듀레이션을 소폭 확대하면서 대응하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

다음 분기 채권시장은 안전자산 선호에도 불구하고 연내 1회 금리인상 가능성이 높은 상황에서 금리 레벨 부담으로 인한 추가적인 금리 하락압력은 제한적인 것으로 예상됩니다. 오히려 금융안정을 위한 매립적 금동위가 나타날 수 있는 부분 및 미중 무역 갈등이 미국 중간선거 이전 해결될 수 있는 부분은 국내 채권시장에 약세 압력으로 작용할 것으로 전망됩니다. 이에 시장 상황에 따라 탄력적으로 듀레이션을 축소 전략을 수행할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|---------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| 단기국공채재간접형 (비교지수 대비 성과) | 0.34 (-0.15) | 0.71 (-0.27) | 0.87 (-0.41) | 1.06 (-0.56) |
| 비교지수(벤치마크) | 0.49 | 0.98 | 1.28 | 1.62 |

※ 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 (비교지수 대비 성과) | 1.06 (-0.56) | 1.93 (-1.13) | - | - |
| 비교지수(벤치마크) | 1.62 | 3.06 | 0.00 | 0.00 |

※ 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 | 집합 투자 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 0 | 0 | 0 | 2 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 | 2 |
| 당기 | 0 | 0 | 0 | 4 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | -1 | 4 |

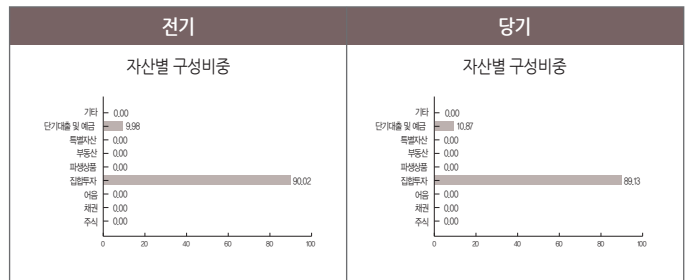
3. 자산현황

▶ 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) | 1,245 (89.13) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 152 (10.87) | 0 (0.00) | 1,396 (100.00) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 1,245 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 152 | 0 | 1,396 |

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|--------|-----------|-------|----|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 | 키움단기국공채1호 | 89.13 | 6 | | |
| 2 | 단기 | 은대(우리은행) | 10.87 | 7 | | |
| 3 | | | | 8 | | |
| 4 | | | | 9 | | |
| 5 | | | | 10 | | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|-----------|-----|----------|-------|-------|------|-----|-------|
| 키움단기국공채1호 | 채권형 | 키움투자자산운용 | 1,219 | 1,245 | 대한민국 | KRW | 89.13 |

※ 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 | 152 | 1.15 | | 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 | |
| 이현구 | 부사장 | 51 | 76 | 2,265,935 | - | - | 2111000044 |
| 차인식 | 차장 | 50 | 76 | 2,265,935 | - | - | 2118000653 |
| 이하경 | 과장 | 34 | 76 | 2,265,935 | - | - | 2118000654 |

※ 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|-------------------------|--------|
| 2011.01.15 ~ 현재 | 이현구 |
| 2018.05.29 ~ 현재 | 차인식 |
| 2018.05.29 ~ 현재 | 이하경 |
| 2018.01.15 ~ 2018.05.28 | 정우진 |
| 2009.02.04 ~ 2018.01.12 | 남정은 |
| 2012.11.05 ~ 2016.04.22 | 오인철 |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----------------|-----------------|------|------|------|------|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 자산운용사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 판매회사 | 1 | 0.09 | 1 | 0.09 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 보수합계 | 1 | 0.10 | 1 | 0.10 | |
| 기타비용** | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 매매 중개수수료 | 단순매매·중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 조선분석업무 등 서비스수수료 | 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 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 | 0.3864 | 0 | 0.3864 |
| 당기 | 0.3856 | 0 | 0.3856 |

※ 총보수·비용비율(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 총보수·비용수준을 나타냅니다.

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

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