

# G1001 MMF 재간접형

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 MMF재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 계약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 계약된 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

펀드 명칭	MMF재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BW947		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2017.09.01
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• MMF 펀드에 투자함으로써 적정 수준의 자본 이득과 이자 수익을 달성함을 목적으로 합니다. 신용등급이 우량한 채권, CD 및 어음 등의 단기금융상품 또는 이러한 단기금융상품 등을 주된 투자대상자산으로 하는 집합투자증권 등에 투자합니다.		

### ▶ 재산 현황 (단위 : 백만원, 백만차, %)

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
MMF재간접형	자산 총액 (A)	920	1,540	67.40
	부채 총액 (B)	0	0	3.17
	순자산총액 (C=A-B)	919	1,539	67.42
	발행 수익증권 총 수 (D)	914	1,526	66.88
	기준가격 (E=C/D*1000)	1,005.71	1,008.98	0.33

※ 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

6월은 FOMC에서 4회 인상 가능성이 구체화 되었음에도 불구하고 미중 무역마찰이 심화되면서 전반적으로 안전자산 선호분위기가 형성되었습니다. 단기자금시장은 국고자금 유입으로 월초 여유로운 모습이었으나, 반기말 대비를 위한 보수적인 운용패턴을 보여 보합권 등락하였습니다. 환매는 월중순부터 나타나면서 관망세가 이어졌으며, 월말까지 예상 밖의 대량환매는 많지 않아 단기금리 약세폭은 크지 않았습니다. 주로 환매는 연기금 및 국고자금 위주로 나타났습니다. 크레딧시장은 중국 국저에너지화공집단 ABCP(유동화 기업어음) 이슈가 있었으나, 일시적으로 중국예담(예금담보 유동화 기업어음) 수요가 추후한것 외에 시장 영향은 미미하였습니다. 반기말 환매 영향으로 크레딧물은 소폭 약세를 보여 A1등급 3개월 CP(기업어음) 및 전자단기사채 기준으로 1.85%-1.90%수준에 거래되었습니다. 시장 MMF(머니마켓펀드) 수탁고는 6/29 일 기준 105.3조로 전월 대비 약 12조 가량 감소하였습니다. 당 펀드에서 보유한 MMF 펀드는 월초부터 환매대응을 위해 현금비중을 확대하였으며, 국고자금 환매대응하면서 가중평균 잔존만기를 월중 60-70일 내 외로 운용하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

대외무역전쟁우려 및 달러강세로 금융시장 불안감이 지속되고 있으나, 대외적으로는 미국경기 회복흐름이 이어지고 있습니다. 최근 국내 고용지표 부진 및 국내경기 모멘텀이 둔화되면서 기준금리 인상이 가능성이 약화, 7월 금통위에서 기준금리 안정일치 동결 가능성이 확대되고 있습니다. 단기자금시장은 반기말 자금환매가 크지

않았으나, 7월초부터 국고자금 유입이 재개될 것으로 보여 유동성장세가 이어질 전망입니다. 금융통화위원회에서 만장일치 동결이 나타날 경우 1년내 단기금리는 추가 하락을 보일 것으로 판단됩니다. 금융 은행 및 국고자금에 대량 유입될 것으로 전망되어, 당 펀드에서 보유한 MMF 펀드는 2-3개월 내외의 공사 CP 위주로 매수하면서 가중평균 잔존만기를 60일내외로 유지하여 운용할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
MMF재간접형	0.33	0.61	0.82	-

※ 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
MMF재간접형	-	-	-	-

※ 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

### ▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

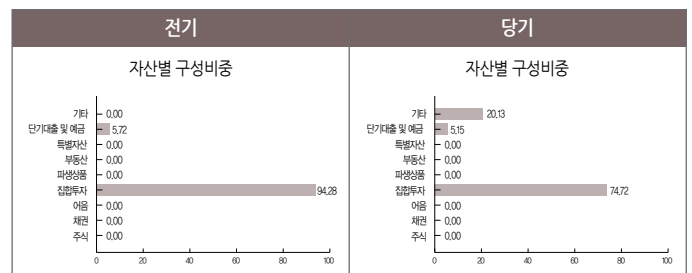
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	2
당기	0	0	0	3	0	0	0	0	0	-1	3

## 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			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,150 (74.72)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	79 (5.15)	310 (20.13)	1,540 (100.00)
합계	0	0	0	1,150	0	0	0	0	79	310	1,540

※ ( ) : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	키움법인용MMF W-1	74.72	6		
2	기타	키움법인용MMF W-1	20.13	7		
3	단기	은대(국민은행)	5.15	8		
4				9		
5				10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
키움법인용MMF W-1	채권형	키움투자자산운용	1,138	1,150	대한민국	KRW	74.72

※ 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	국민은행	2017-09-01	79	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 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	51	76	2,265,935	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,265,935	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,265,935	0		2118000654

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 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	0	0.07	1	0.07	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.08	1	0.08	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매 중개 수수료	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 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3121	0	0.3121
당기	0.314	0	0.314

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