

# G1001 MMF 재간접형

## ※ 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 MMF재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 키움투자자산운용에 의하여 투자일일 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	2018.07.01 ~ 2018.09.30	존속기간	취행으로 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, 백만원, %)

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

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
MMF재간접형	자산 총액 (A)	1,540	2,359	53.22
	부채 총액 (B)	0	1	192.11
	순자산총액 (C=A-B)	1,539	2,358	53.19
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,526	2,330	52.72
	기준가격 (E=C/D*1000)	1,008.98	1,012.08	0.31

※ 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

3분기는 반기말 이후 자금 유입되며 유동성이 공급되었고, 7월 금통위에서 소수의견 출회했음에도 불구하고 강화 우려와 외인 재정거래수요 유입으로 단기시장은 경색을 보였습니다. 8월에는 정부 관계자의 기준금리 관련 발언으로 1년 내외 금리 하락세가 지속되었습니다. 그러나 월 후반 금통위 소수의견 가능성과 카타르 예담 관련 이슈로 MMF 위주의 대량 환매 나타나면서 CP 및 전단채 등 크레딧물 금리 급등하였습니다. 이후 시장심리 더욱 악화되며 단기물 약세가 지속되었습니다. 9월초 국고통안 위주로 매수세 나타나며 강세장을 보였으나, 월 중반부터 은행 및 국고자금 환매 이어지며 1년 통안채 기준 1.90%까지 금리 상승하였습니다. 월 후반에는 만기에 상관없이 A1기준 2% 이상에서 거래되었으며, 레포금리도 1.90% 이상 상승하는 모습 보였습니다.

펀드에서 보유하고 있는 키움 법인용 MMF W-1호 펀드는 분기에 초단기물과 공사 CP 위주로 매수하며 7월 중반 65일 내외를 유지하였고, 단기자금 검색에 대비하여 9월 초부터 현금 비중을 확대하였으며, 연내 공사 CP 및 통안채 매도로 환매에 대응하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

연내 기준금리 인상 가능성은 상존하고 있으나, 하반기 내수부진이 이어지고 있어, 금리인상에 대한 기대감은 크지않은 상황입니다. 또한 최근 단기금리가 급등하면서 기준금리 1회 인상을 상당부분 반영하고 있어 단기금

리의 추가 상승폭은 제한적일 것으로 판단됩니다. 월초부터 분기말 빠져나갔던 자금이 재유입되면서 국고/통안 약세흐름은 잦아들 전망입니다. 크레딧물은 연내물 위주로 수요 집중될 것으로 보이나, 일반형 MMF 자금 이탈로 초단기물을 제외하고 금리 레벨은 평달수준으로 하락하기에는 어려울 것으로 전망됩니다. 당월은 분기초 자금 환류 및 일반형 MMF에서 이동한 자금들까지 겹쳐 국공형 MMF 자금유입이 급증할 것으로 전망됩니다. 따라서 연내 CD 및 채권 위주로 매수 진행하여 가중만기 50일 내외로 유지할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
MMF재간접형	0.31	0.63	0.92	1.13

※ 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	1.13	-	-	-

※ 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	기타			
전기	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	-1	3
당기	0	0	0	12	0	0	0	0	0	1	-3	10

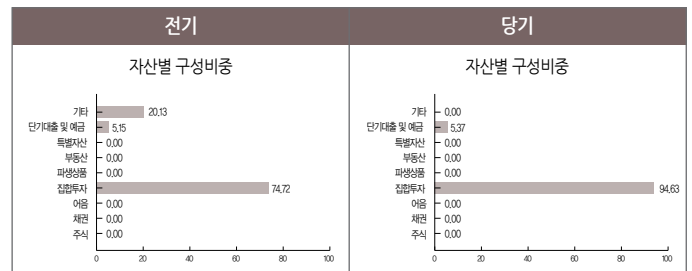
## 3. 자산현황

### ▶ 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)	2,232 (94.63)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	127 (5.37)	0 (0.00)	2,359 (100.00)
합계	0	0	0	2,232	0	0	0	0	0	127	0	2,359

※ ( ) : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	키움법인용MMF W-1	94.63	6		
2	단기	은대(국민은행)	5.37	7		
3				8		
4				9		
5				10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 죄수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
키움법인용MMF W-1	채권형	키움투자자산운용	2,200	2,232	대한민국	KRW	94.63

※ 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	127	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	2,305,168	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	0		2118000654

※ 성명이 굵게 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, 협회 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	0.07	2	0.07
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.08	3	0.08
기타비용	0	0.00	0	0.00
매매 중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.00
	합계	0	0.00	0
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	0.314	0	0.314
당기	0.315	0	0.315

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

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

'MMF재간접형'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)