

C7006 베스트국공채재간접형

※ 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 베스트국공채재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 이스트프링자산운용에 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

| | | | |
|-------------|--|----------|-------------------|
| 펀드명칭 | 베스트국공채재간접형 | | |
| 금융투자협회 펀드코드 | BD911 | 고난도펀드 여부 | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류 | 변액보험 변액보험, 개방형, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2016.05.02 |
| 운용기간 | 2022.10.01 ~ 2022.12.31 | 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 국공채 중심으로 포트폴리오를 구성합니다. | | |

▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, 백만, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|------------|---------------------|--------|----------|--------|
| 베스트국공채재간접형 | 자산 총액 (A) | 1,734 | 1,567 | -9.63 |
| | 부채 총액 (B) | 1 | 1 | -2.19 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 1,734 | 1,567 | -9.64 |
| | 발행 수익증권 총수 (D) | 1,763 | 1,559 | -11.58 |
| | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 983.52 | 1,005.14 | 2.20 |

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

분기 초 연준의 긴축 기조 강화 우려에 금리는 상승세를 보였고, 레고랜드 ABCP 디폴트 여파까지 더해져 크레딧발 자금 경색 우려에 투자심리가 크게 위축됐습니다. 그러나, 분기 중 물가 상승률이 예상보다 둔화되자 주요국 중앙은행들의 금리 인상 속도 조절 기대감이 점증했고, 한은의 금리 인상 부담도 완화되었던 시기에 금리는 하락하는 모습을 보였습니다. 이후 경기 하강 리스크가 높아지자璞 7기대감이 커지며 금리는 하락세를 지속했습니다. 분기중 금리는 전분기 대비 46bp 하락한 3.725%, 국고10년은 34.7bp 하락한 3.735%로 마감했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

중앙은행들은 당분간 물가 경계심을 유지하며 시장의 연내 금리 인하 기대감을 차단시킬 것으로 예상됩니다. 그럼에도 물가 상승을 둔화와 함께 인상 사이클 후반 인식이 확대되며 금리 상단은 점차 낮아질 것으로 전망됩니다. 현재 금리는 한은 최종 기준금리 3.50%와 연준의 최종 기준금리 5.25% 전망치, 성장을 둔화시키고 물가 상승을 하락 등을 선반영한 레벨로 현 수준에서 크게 하락하기보다는 최종 금리 수준을 확인하는 과정을 거치며 3%대 중반의 계약적인 흐름을 지속할 것으로 전망됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------------|---------|---------|---------|---------|
| 베스트국공채재간접형 | 2.20 | 0.63 | -2.14 | -3.99 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.38) | (-0.46) | (-0.93) | (-0.93) |
| 비교지수(벤치마크) | 2.58 | 1.09 | -1.21 | -3.06 |

* 비교지수(벤치마크): KS국공채10년이하 X95% + CALL지수 X5%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위: %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------|---------|---------|---------|---------|
| 베스트국공채재간접형 | -3.99 | -5.07 | -4.13 | 0.67 |
| (비교지수 대비 성과) | (-0.93) | (-1.47) | (-2.47) | (-4.66) |
| 비교지수(벤치마크) | -3.06 | -3.60 | -1.66 | 5.33 |

* 비교지수(벤치마크): KS국공채10년이하 X95% + CALL지수 X5%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 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 | - | - | - | -24 | - | - | - | - | - | - | -2 | -25 |
| 당기 | - | - | - | 37 | - | - | - | - | - | - | -2 | 36 |

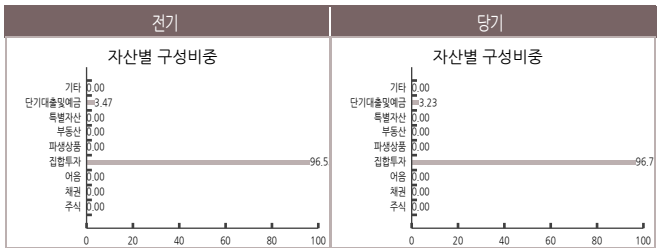
3. 자산현황

▶ 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 | 1,517 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51 | 0 | 1,567 |
| (1.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (96.77) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (3.23) | (0.00) | (100.00) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 1,517 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 51 | 0 | 1,567 |

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|--------|---------------------------|-------|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 | 이스트프링스탠다드플러스증권투자신탁채권클래스CF | 96.77 | 6 | |
| 2 | 단기상품 | 은대(우리은행) | 3.23 | 7 | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 최소, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|---------------------------|-----|-------|-------|------|-----|-------|
| 이스트프링스탠다드플러스증권투자신탁채권클래스CF | 채권형 | 1,509 | 1,517 | 대한민국 | KRW | 96.77 |

* 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 | 2016-05-02 | 51 | 2.76 | - | 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 | 43 | 81 | 2,242,034 | - | - | 2119000125 |
| 이대석 | 차장 | 40 | 81 | 2,242,034 | - | - | 2120001220 |
| 김태현 | 차장 | 39 | 81 | 2,242,034 | - | - | 2119000109 |
| 윤유라 | 대리 | 30 | 81 | 2,242,034 | - | - | 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. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현재 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보는 작성기준일이상이 될 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 | - |
| 판매회사 | 1 | 0.09 | 1 | 0.09 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | - | 0 | - |
| 일반사무관리회사 | 0 | - | 0 | - |
| 보수합계 | 2 | 0.10 | 2 | 0.10 |
| 기타비용 | 0 | - | 0 | - |
| 매매 중개수수료 | 단순매매 중개수수료 | 0 | 0 | - |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0 | - |
| | 합계 | 0 | 0 | - |
| 증권거래세 | 0 | - | 0 | - |

※ 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 | 0.3883 | 0 | 0.3883 |
| 당기 | 0.3883 | 0 | 0.3883 |

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용수준을 나타냅니다.

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

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권은 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
- 재간접투자위험: 주요 투자대상인 재간접 펀드는 개별적인 운용전략과 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 집합투자증권에 대한 경보를 충분히 알지 못할 수 있습니다. 결과적으로 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

- 재간접펀드 운용사로부터 주기적으로 운용보고서(factsheet)를 제공 받고 있으며, 이는 운용 성과, 자산구성현황, 투자비용 등의 정보를 포함하고 있습니다.

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행될 수 있도록 사업연 속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

'베스트국공채재간접형' 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)