

# 자산운용보고서

ABL국공채법인MMF(운용)

(운용기간 : 2019년05월19일 ~ 2019년06월18일)

o 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 집합투자업자가 작성하며, 투자자가 가입한  
.상품의 특정기간(1개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다

**ABL글로벌자산운용**

서울시 영등포구 의사당대로 147 ABL타워 18층  
( 전화 02-2071-9900, <http://www.ablgam.com> )

- 1 펀드의 개요
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 자산현황
- 2 운용경과 및 수익률현황
  - ▶ 운용경과
  - ▶ 투자환경 및 운용계획
  - ▶ 기간(누적)수익률
  - ▶ 손익현황
- 3 주요 자산보유 현황
  - ▶ 자산구성현황
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 4 투자운용전문인력 현황
  - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
  - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 5 비용현황
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 6 투자자산매매내역
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

## ※ 공지 사항

• ABL국공채법인MMF(운용)은 (자세한 내용은 금융투자협회 전자공시 (<http://dis.fundservice.net>) 펀드공시 / 수시공시를 참조하시기 바랍니다.

• 고객님의 가입하신 펀드는 "자본시장과 금융투자업에 관한 법률 (현행 법률)" 의 적용을 받습니다.

• 이 보고서는 자본시장법에 의해 ABL국공채법인MMF(운용)의 자산운용회사인 ABL글로벌자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국증권금융의 확인을 받아 판매회사인 DS투자증권, IBK투자증권, KB증권, KTB투자증권, NH선물, NH투자증권, 대신증권, 리딩투자증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 비엔케이투자증권, 삼성증권, 삼성인증권, 신영증권, 신한금융투자, 우리은행, 유안타증권, 이베스트투자증권, 케이프투자증권, 코리아에셋투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권, 한양증권, 한화투자증권, 현대차투자증권, 흥국증권을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

• 각종 보고서 확인 : ABL글로벌자산운용  
금융투자협회

<http://www.ablgam.com>  
<http://dis.kofia.or.kr>

02-2071-9900

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보

### 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
ABL국공채법인MMF(운용) ABL국공채법인MMFClass I		6등급(매우낮은위험)	CF663 CF665
펀드의 종류	투자신탁, 단기금융집합투자기구(MMF), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2018.10.19
운용기간	2019.05.19 ~ 2019.06.18	존속기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음
자산운용회사	ABL글로벌자산운용	펀드재산보관회사	한국증권금융
판매회사	DS투자증권, IBK투자증권, KB증권, KTB투자증권, NH선물, NH투자증권, 대신증권, 리딩투자증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 비엔케이투자증권, 삼성증권, 삼성인증권, 신영증권, 신한금융투자, 우리은행, 유안타증권, 이베스트투자증권, 케이프투자증권, 코리아에셋투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하이투자증권, 한국투자증권, 한양증권, 한화투자증권, 현대차투자증권, 흥국증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 단기금융상품을 법 시행령 제94조 제2항 제4조에서 규정하는 주된 투자대상자산으로하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.		

### ▶ 재산현황

(단위: 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
ABL국공채법인MMF(운용)	자산 총액 (A)	712,365	782,964	9.91
	부채 총액 (B)	5	20,096	368,281.65
	순자산총액 (C=A-B)	712,359	762,868	7.09
	발행 수익증권 총 수 (D)	704,615	753,381	6.92
	기준가격(좌) (E=C/D×1000)	1,010.99	1,012.59	0.16
종류(Class)별 기준가격 현황				
Class I	기준가격	1,010.39	1,011.90	0.15

주) 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

해당 펀드는 국공채형 MMF펀드로서 단기 국공채 및 CD, CP 등에 투자하여 안정적인 수익을 추구하고 있습니다. 단기시장은 6월 초 유동성이 점차 확대되는 모습 보여졌으나, 확대폭은 크지 않았습니다. 국고만기상환에 의한 국고여유자금환수 이후 유동성 공급이 미미하여, 이와같은 분위기는 반기말까지 이어졌습니다. MMF수탁고는 전월말 대비 약 11조 확대되었다가 다시 전월말 대비 약 3조 축소된 104조 수준으로 마감하였고, 레포금리는 월중 1.78~1.82%수준을 유지하다가 월말 1.89%수준까지 상승마감하였습니다. 단기금리는 재정채 입찰에서 28일물이 1.79~1.80%수준, 63일이 1.73~1.75%수준에서 낙찰되었고 점차 강하게 낙찰되는 모습 보여졌습니다. 또한, 통안채 91일물의 경우 1.60%를 하회하며 1.54%까지 낙찰되기도 하는 등 강세 지속되었습니다. 반면, 초 단기물의 경우 월 중반 이후 레포금리에 영향받으며 소폭 금리상승 마감하였습니다. 1년 구간 통안채가 1.50% 초반수준으로 거래되었고, 특수채도 1.60%를 하회하여 발행되는 등 전월대비 약 10bp가량 하락하는 모습 보여졌습니다. 기준금리 인하 가능성이 높아짐에 따라 연말만기 국고,통안채 등 유동성 높은 자산으로 가중평균잔존만기를 지속 확대하였고, 일부 통안채 대비 높은 금리인 특수채 등으로 교체하여 수익실현과 반영수익을 제고에 주력하였습니다. 또한, 만기도래 자산의 교체, 신규 고금리 단기물 매수를 통한 포트폴리오 교체로 반영수익률을 제고하면서 시장변화에 따라 유연하게 대처하여 안정적인 포트폴리오 구성에 중점을 두어 운용하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

단기시장은 반기말 이후 자금설정되며 유동성 확대, 이후 월말 무난한 마감 보여지겠으나, 부가가치세 납부로 인한 월중 일시적인 유동성 축소 예상됩니다. 이에 따라, 전월대비 레포금리는 하락할 것으로 보이며, 금융통화위원회(7/18)직전까지 금리인하 기대감 상승여부에 따라 1년 구간의 금리등락은 있겠으나, 강세기조는 유지될 것으로 전망합니다. 초단기물의 경우 레포금리(유동성)에 영향받으며 등락할 것으로 예상됩니다. CD 금리도 금리인하 가능성 확대에 따른 채권금리 강세로 인해 추가하락할 가능성 존재합니다.

월 초 자금 설정 확대 시 7월말 환매대비하여 유동성 자산을 확대할 계획이며, 가중평균잔존만기를 소폭 확대하여, 금리인하가능성에 따른 금리하락에 대비할 예정입니다. 또한, 고금리자산도 적극적으로 편입하여 반영수익을 제고에 주력할 예정이고, 연말 만기 통안채와 같은 유동성 높은 자산비율을 늘린 후, 시장상황에 따라 일부 수익실현하여 반영수익을 제고하며 단기금리 변동성에 철저히 대비할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
ABL국공채법인MMF(운용) (비교지수 대비 성과)	0.48 (0.03)	0.96 (0.07)	- -	- -
종류(Class)별 현황				
Class I (비교지수 대비 성과)	0.45 (0.00)	0.91 (0.02)	- -	- -
비교지수(벤치마크)	0.45	0.89	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : (CD금리+5\*[CALL])/6

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성능을 보장하는 것은 아닙니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
ABL국공채법인MMF(운용) (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
종류(Class)별 현황				
Class I (비교지수 대비 성과)	- -	- -	- -	- -
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

주) 비교지수(벤치마크) : (CD금리+5\*[CALL])/6

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성능을 보장하는 것은 아닙니다.

### ▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	0	644	10	0	0	0	0	0	0	451	-4	1,100
당 기	0	550	3	0	0	0	0	0	0	581	-6	1,127

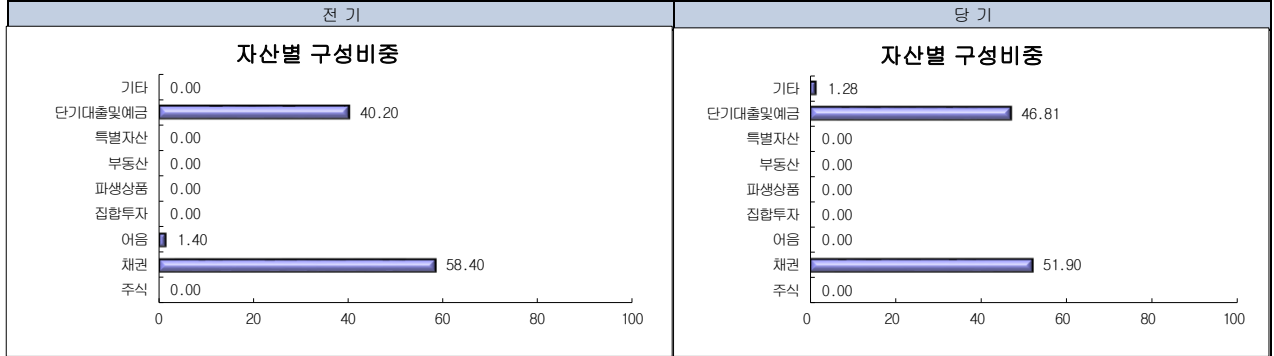
### 3. 주요 자산보유 현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

통합별 구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및예 금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	406,382 (51.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	366,534 (46.81)	10,048 (1.28)	782,964 (100.00)
합 계	0	406,382	0	0	0	0	0	0	0	366,534	10,048	782,964

\* ( ) : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주지 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 산출한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	단기상품	REPO매수(20190618)	7.20	6	단기상품	REPO매수(20190618)	3.19
2	단기상품	REPO매수(20190618)	6.39	7	채권	농업금융채권(은행)2017-12이 2Y-A	2.58
3	단기상품	정기예금(신한은행 20190403)	5.13	8	단기상품	정기예금(신한은행 20190402)	2.56
4	단기상품	정기예금(부산은행 20190404)	3.85	9	채권	주택금융공사MBS2016-21(1- 3)	2.56
5	채권	통안01870-1911-01	3.84	10	채권	산금18변이0100-1210-1M	2.56

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

#### ▼ 각 자산별 보유종목 내역

##### ▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안01870-1911-01	30,000,000,000	30,085	대한민국	KRW	2018-11-09	2019-11-09		N/A	3.84
농업금융채권(은행)2017-12012Y-A	20,000,000,000	20,163	대한민국	KRW	2017-12-21	2019-12-21		AAA	2.58
주택금융공사MBS2016-21(1-3)	20,000,000,000	20,042	대한민국	KRW	2016-10-07	2019-10-07		AAA	2.56
산금18변이0100-1210-1M	20,000,000,000	20,015	대한민국	KRW	2018-12-10	2019-12-10		AAA	2.56

주) 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
REPO매수	유리자산운용	2019-06-18	56,403	1.84		대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2019-06-18	50,003	1.84		대한민국	KRW
정기예금	신한은행	2019-04-03	40,000	1.94	2019-09-03	대한민국	KRW
정기예금	부산은행	2019-04-04	30,000	1.91	2019-10-04	대한민국	KRW
REPO매수	기관 간 Repo	2019-06-18	25,001	1.84		대한민국	KRW
정기예금	신한은행	2019-04-02	20,000	1.94	2019-09-02	대한민국	KRW

주) 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	
송지연	과장	81년생	1	782,964	0	0	2114000050

주) 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 운용전문인력 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 상이할 수 있습니다.

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2018.10.19 ~ 현재	송지연

## 5. 비용 현황

### ▶ 입자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
ABL국공채법인MMF(운용)	자산운용사	29	0.0041	30	0.0042
	판매회사 Class I	18	0.0000	18	0.0000
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.0008	6	0.0008
	일반사무관리회사	6	0.0008	6	0.0008
	보수합계	59	0.0082	60	0.0085
	기타비용**	3	0.0004	3	0.0004
	매매, 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	3	0.0004	5	0.0007
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.0000	0	0.0000
	합계	3	0.0004	5	0.0007
	증권거래세	0	0.0000	0	0.0000

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.

### ▶ 총보수,비용비율

(단위: 연환산, %)

	구분	해당 펀드		해당펀드 합계	상위펀드 비용 합산		상위펀드 비용합계
		총보수·비용비율	중개수수료 비율		합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율	
ABL국공채법인MMF(운용)	전기	0.0029	0.0049	0.0078	0.0029	0.0049	0.0078
	당기	0.0029	0.0053	0.0082	0.0029	0.0053	0.0082
종류(Class)별 현황							
Class I	전기	0.1019	0.0000	0.1019	0.1049	0.0049	0.1098
	당기	0.1019	0.0000	0.1019	0.1049	0.0053	0.1102

주1) 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.

주2) 매매, 중개수수료 비율이란 매매, 중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매, 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 투자자산매매내역

※ 해당사항 없음

## 7. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

※ 해당사항 없음

· 이 보고서는 자본시장법에 의해 ABL국공채법인MMF(운용)의 자산운용회사인 ABL글로벌자산운용이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국증권금융의 확인을 받아 판매회사인 DS투자증권, IBK투자증권, KB증권, KTB투자증권, NH신물, NH투자증권, 대신증권, 리딩투자증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 비엔케이투자증권, 삼성증권, 삼성상인증권, 신영증권, 신한금융투자, 우리은행, 유안타증권, 이베스트투자증권, 케이프투자증권, 코리아에셋투자증권, 키움증권, 하나금융투자

각종 보고서 확인 :

ABL글로벌자산운용  
금융투자협회

<http://www.ablgam.com>  
<http://dis.kofia.or.kr>

02-2071-9900