

## 글로벌하이일드채권재간접형

### ※ 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 글로벌하이일드채권재간접형의 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 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	글로벌하이일드채권재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BW948		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2017.09.01
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	존속기간	
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 글로벌 고수익 채권 또는 이러한 채권 등을 주된 투자대상으로 하는 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 안정적인 수익을 추구함.</li> </ul>		

#### ▶ 재산 현황

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

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌하이일드채권재간접형	자산 총액 (A)	0	527	0.00
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	527	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	527	0.00
	기준가격 (E=C/D*1000)	0.00	998.96	0.00

※ 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

3분기 하이일드 시장은 양호한 기업 실적 및 낮은 부도율 등에 힘입어 지속적이고 완만한 상승세를 이어갔습니다. 동 기간 동안 국제금리는 보험세에 머무른 반면 하이일드 크레딧 스프레드는 20bp 수준의 축소세를 보였습니다. 특히 8월에는 북핵 리스크 및 허리케인 여파 등으로 안전자산에 대한 선호가 급증하면서 하이일드 채권시장의 변동성이 크게 확대되었으나 9월 들어 지정학적 리스크가 완화된 가운데 기업 실적 호조, 낙관적인 경기 전망과 미국 트럼프 대통령의 세계개편안에 대한 기대감 등에 위험자산 선호 확대로 반등하며 호조세를 보였습니다. 당 펀드는 설정 초기 기초펀드 편입 지연 등의 영향으로 시장 대비 부진한 성과를 시현하였습니다.

#### ▶ 투자환경 및 운용 계획

양호한 경기 회복세와 낮은 부도율 등의 힘입어 하이일드 신용 스프레드는 안정적인 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다. 다만 주요국 중앙은행들의 본격적인 긴축으로 인한 글로벌 금리 상승 우려와 금융위기 이후 저점에 근접한 하이일드 채권 스프레드 등의 영향으로 하이일드 채권시장의 변동성이 확대될 가능성도 배제할 수 없습니다. 또한 미국 트럼프 행정부의 세계개편안 등 경기 부양책 기대감 하락 및 영국 브렉시트 협상과 스페인 카탈루냐 분리독립을 둘러싼 긴장감 고조 등 유럽 내 지정학적 리스크 역시 하이일드 시장의 위험요인으로 작용할 것으로 예상됩니다. 당 펀드는 위와 같은 하이일드 시장의 하방 위험요인을 예의 주시하며 경해진 범위에서 안정적으로 운용할 계획입니다.

#### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌하이일드채권재간접형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : Barclays Global High Yield Bond Index (USD Hedged) 90%, Call 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌하이일드채권재간접형	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : Barclays Global High Yield Bond Index (USD Hedged) 90%, Call 10%

\* 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	3	(5)	0	0	0	0	0	2	0

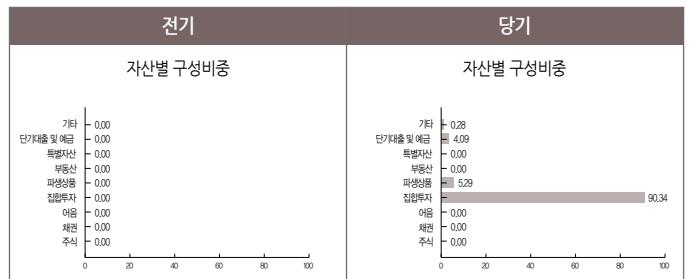
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1145.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	476 (90.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	476 (90.34)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28 (5.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22 (4.09)	1 (0.28)	51 (9.66)
합계	0	0	0	476	28	0	0	0	0	22	1	527

※ ( ) : 구성비중

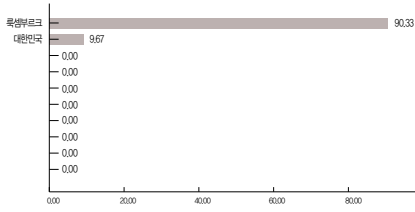


#### ▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	90.33	6		
2	대한민국	9.67	7		
3			8		
4			9		
5			10		

국가별 투자비중



## 5. 투자자산매매내역

### ▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매 회전을	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

※ 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

### ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위: %)

2017-01-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30
0.00	0.00	0.00

## 6. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	48	74	20,018	-	-	2111000044
남정은	과장	33	74	20,018	-	-	2109001500

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
변경내역 없음					

### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	종합투자증권 AB- GLOBAL HIGH YIELD PT	90.34	6		
2	파생상품 미국달러 F 201710	89.19	7		
3	단기상품 NH선물	5.29	8		
4	단기상품 은대(국민은행)	4.09	9		
5			10		

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
AB- GLOBAL HIGH YIELD PT 수익증권		Alliance Berstein	473	476	룩셈부르크	USD	90.34

※ 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
증거금	NH선물		28	0.00		대한민국	KRW
예금	국민은행	2017-09-01	22	0.92		대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## 4. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	0	0.00	0	0.02	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.00	0	0.02	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.02
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 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역: 없음

※ 발행분담금내역: 없음

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0	0	0
당기	0.2743	0.2202	0.4945

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

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