

# (무)알리안츠마이플랜달러변액적립보험(일시납)/(무)알리안츠변액적립보험/(무)알리안츠달러변액적립보험

## ※ 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 토탈리턴글로벌채권재간접형(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하며 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 ABL글로벌자산운용에 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       | 토탈리턴글로벌채권재간접형(달러형)   |          |                   |
| 금융투자협회 펀드코드 | AJ102  |          |                   |
| 펀드의 종류      | 변액보험, 추가형, 일반형   | 최초설정일    | 2013.05.09        |
| 운용기간        | 2017.10.01 ~ 2017.12.31  | 존속기간     | 취항으로 별도의 존속기간이 없음 |
| 자산운용회사      | ABL생명보험  | 펀드재산보관회사 | 한국씨티은행            |
| 판매회사        | ABL생명보험  | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스           |
| 상품의 특징      | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 글로벌 시장의 채권에 투자하는 USD 통화표시 채권형 집합투자증권에 펀드 자산의 대부분을 투자하여 투자수익을 추구하는 재간접형 펀드로 글로벌 시장의 우량 채권에 분산 투자하는 펀드에 투자하여 장기적인 이자수익과 자본이득을 추구합니다.</li> </ul> |          |                   |

### ▶ 재산 현황

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

(단위 : 천USD, 천좌, %)

| 펀드명칭               | 항목                | 전기말    | 당기말    | 증감률   |
|--------------------|-------------------|--------|--------|-------|
| 토탈리턴글로벌채권재간접형(달러형) | 자산 총액 (A)         | 737    | 750    | 1.76  |
|                    | 부채 총액 (B)         | 0      | 0      | 0.00  |
|                    | 순자산총액 (C=A-B)     | 737    | 750    | 1.76  |
|                    | 발행 수익증권 총 수 (D)   | 68,347 | 69,740 | 2.04  |
|                    | 기준가격 (E=C/D×1000) | 10.78  | 10.75  | -0.28 |

※ 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

2017년 4분기 PIMCO Total Return fund를 90~95% 수준에서 편입하고 있는 동펀드는 원 펀드의 성과부진과 달러화 약세로 마이너스 수익률을 기록 하였습니다. 원 펀드의 경우 12월 미 연준의 금리 인상으로 단기금리를 중심으로 상승하였으나 장기물은 하락하며 수익률 곡선이 평탄해진 가운데 듀레이션 전략에 있어서 부정적인 효과가 있었습니다. 또한 아시아 통화에 대한 매도 포지션도 부정적 영향을 미쳤습니다. 하지만 견조한 경제회복 및 정책기대감으로 신용 스프레드는 축소되며 투자등급 채권, 하이일드 및 이머징 마켓 채권은 모두 양호한 수익률을 보인 가운데 모기지 채권에 대한 전략적 투자는 긍정적으로 작용하였습니다. 동 펀드의 경우 달러형으로 운용되고 있으며 지난 분기 동안 달러화가 원화대비 약세 폭이 확대되면서 펀드 실적에 부정적 영향을 미쳤습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

세금감면 및 재정지출 확대 등의 정책기조로 2.5%이상의 경제성장률이 기대 되는 가운데 최소 2~3회의 추가 금리인상이 예견됨에 따라 전체 듀레이션은 벤치마크 대비 소폭 축소된 상태를 유지하며 회사채 대비 투자 매력도가 살아있는 물가연계채권(TIPs)투자를 증가시키고 회사채 투자에 있어서는 신중한 기조를 유지하되, 정부기관 주택저당증권(Agency MBS) 및 신용시장 통화화에 대한 투자를 통해 분산투자 효과를 최대한 확보할 계획입니다. 또한 현재 안전한 곡선형태를 보이고 있는 수익률 곡선상의 기간 프리미엄의 조정 및 인플레이션 기대 상승에 따른 포지션을 구축하며 유동성과 유연성을 유지하는 가운데 매력적인 투자기회를 지속적으로 모색할 것입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분                 | 최근 3개월  | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|--------------------|---------|--------|--------|---------|
| 토탈리턴글로벌채권재간접형(달러형) | -0.28   | 0.94   | 2.87   | 4.17    |
| (비교지수 대비 성과)       | (-0.51) | (0.03) | (0.32) | (0.70)  |
| 비교지수(벤치마크)         | 0.23    | 0.91   | 2.55   | 3.47    |

※ 비교지수(벤치마크) : Barclays Capital U.S. Aggregate Index(95%)

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

(단위 : %)

| 구분                 | 최근 1년  | 최근 2년  | 최근 3년  | 최근 5년 |
|--------------------|--------|--------|--------|-------|
| 토탈리턴글로벌채권재간접형(달러형) | 4.17   | 6.65   | 6.86   | -     |
| (비교지수 대비 성과)       | (0.70) | (0.64) | (0.40) | -     |
| 비교지수(벤치마크)         | 3.47   | 6.01   | 6.46   | 0.00  |

※ 비교지수(벤치마크) : Barclays Capital U.S. Aggregate Index(95%)

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

### ▶ 손익현황

(단위 : 천USD)

| 구분 | 증권 |    |    | 파생상품 |    | 부동산 | 특별자산 |      | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익 합계 |
|----|----|----|----|------|----|-----|------|------|-----------|----|-------|
|    | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 |     | 장외   | 실물자산 |           |    |       |
| 전기 | 0  | 0  | 0  | 0    | 0  | 0   | 0    | 0    | 0         | 0  | 0     |
| 당기 | 0  | 0  | 0  | 2    | 0  | 0   | 0    | 0    | 0         | 0  | -1    |

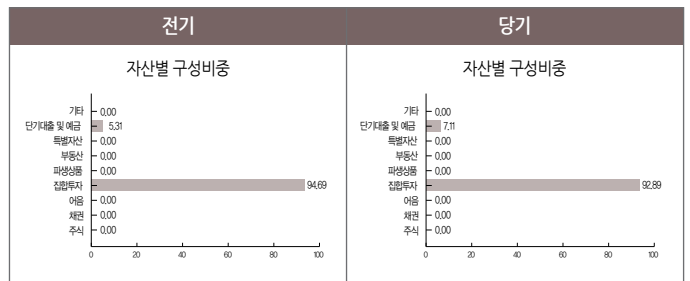
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 천USD, %)

| 구분            | 증권     |        |        | 파생상품    |        | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출 및 예금 | 기타     | 자산 총액    |
|---------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|----------|
|               | 주식     | 채권     | 어음     | 집합투자    | 장내     |        | 장외     | 실물자산   |           |        |          |
| USD (1070.50) | 0      | 0      | 0      | 697     | 0      | 0      | 0      | 0      | 53        | 0      | 750      |
| (1070.50)     | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (92.89) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (7.11)    | (0.00) | (100.00) |
| 합계            | 0      | 0      | 0      | 697     | 0      | 0      | 0      | 0      | 53        | 0      | 750      |

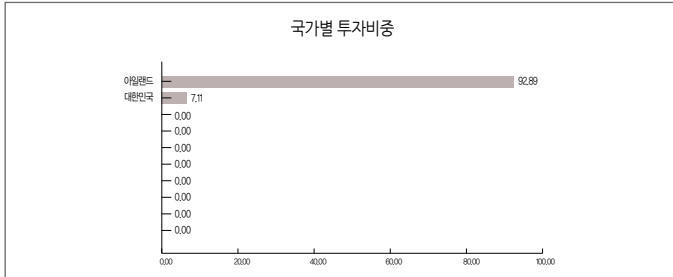
※ ( ) : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

|   | 국가명  | 비중    |    | 국가명 | 비중 |
|---|------|-------|----|-----|----|
| 1 | 아일랜드 | 92.89 | 6  |     |    |
| 2 | 대한민국 | 7.11  | 7  |     |    |
| 3 |      |       | 8  |     |    |
| 4 |      |       | 9  |     |    |
| 5 |      |       | 10 |     |    |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : 계약, 천USD)

|   | 구분     | 종목명                          | 비중    |    | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|--------|------------------------------|-------|----|----|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 | PIMCO-TOTAL RTRN BD-SINS ACC | 92.89 | 6  |    |     |    |
| 2 | 해외단기   | USD Deposit                  | 7.11  | 7  |    |     |    |
| 3 |        |                              |       | 8  |    |     |    |
| 4 |        |                              |       | 9  |    |     |    |
| 5 |        |                              |       | 10 |    |     |    |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명                          | 종류   | 자산운용사                                   | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화  | 비중    |
|------------------------------|------|---|------|-------|------|-----|-------|
| PIMCO-TOTAL RTRN BD-SINS ACC | 수익증권 | PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited | 664  | 697   | 아일랜드 | USD | 92.89 |

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 천USD, %)

| 종류    | 금융기관   | 취득일자       | 금액 | 금리   | 만기일 | 발행국가 | 통화  |
|-------|--------|------------|----|------|-----|------|-----|
| 외화예치금 | 한국씨티은행 | 2013-05-09 | 53 | 0.00 |     | 대한민국 | USD |

\* 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  | 0.01 |
| 판매회사           | 0                | 0.00 | 0  | 0.04 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0                | 0.00 | 0  | 0.00 |
| 일반사무관리회사       | 0                | 0.00 | 0  | 0.00 |
| 보수합계           | 0                | 0.00 | 0  | 0.05 |
| 기타비용**         | 0                | 0.00 | 0  | 0.00 |
| 매매<br>중개수수료    | 단순매매·중개수수료       | 0    | 0  | 0.00 |
|                | 조선분석업무 등 서비스 수수료 | 0    | 0  | 0.00 |
|                | 합계               | 0    | 0  | 0.00 |
| 증권거래세          | 0                | 0.00 | 0  | 0.00 |

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율  
 \* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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 | 0.4489      | 0              | 0.4489  |
| 당기 | 0.102       | 0              | 0.102   |

\* 총보수비용비율(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 총보수·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.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 천USD, %)

| 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. 매매회전율이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

| 2017-04-01 ~ 2017-06-30 | 2017-07-01 ~ 2017-09-30 | 2017-10-01 ~ 2017-12-31 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 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 | 72         | 20,911 | -                       | -    | 2111000044 |
| 남정은 | 과장  | 33 | 72         | 20,911 | -                       | -    | 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  
 \* 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.

'토라리턴글로벌채권재간접형(달러형)'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)