

(무)알리안츠마이플랜달러변액적립보험(일시납)/(무)알리안츠변액적립보험/(무)알리안츠달러변액적립보험/이머징마켓채권재간접형(달러형)

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입 상품 특기기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 이머징마켓채권재간접형(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공 됩니다. 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	이머징마켓채권재간접형(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	AJ103		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2013.05.09
운용기간	2018.01.01 ~ 2018.03.31	존속기간	추행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 이머징 시장의 채권에 투자하는 USD 통화표시 채권형 집합투자증권에 펀드 자산의 대부분을 투자하여 투자수익을 추구하는 재간접형 펀드로 이머징 국가가 발행하거나 이머징 국가와 경제적으로 연관이 있는 국가가 발행한 달러표시 채권 등에 투자하는 펀드에 투자하여 장기적인 이자수익과 자본수익을 추구합니다. 		

▶ 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
이머징마켓채권재간접형(달러형)	자산 총액 (A)	564	354	-37.21
	부채 총액 (B)	0	0	-41.78
	순자산총액 (C=A-B)	564	354	-37.21
	발행 수익증권 총 수 (D)	49,698	31,509	-36.60
	기준가격 (E=C/D*1000)	11.35	11.24	-0.97

※ 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

2018년 1분기 중반 이후 미금리인상 가능성 및 글로벌 금융시장 변동성 증가에 따른 신용스프레드 확대세로 전반적으로 신흥국 채권 시장 역시 약세로 마감하였습니다. PIMCO Emerging Market Bond Fund를 89% 편입하고 있는 동펀드 역시 (-)수익률을 보였으나 벤치마크 대비로는 양호한 실적을 보였습니다. 금리상승에 대비하여 벤치마크 대비 듀레이션을 짧게 가져가면서 건조한 유가를 바탕으로 브라질, 콜롬비아 등 남미 비중을 높게 유지하고 아시아 지역 비중을 적게 가져간 것이 긍정적이었으나, 아시아 통화화에 대한 매도 포지션 및 종목선택의 효과는 부정적인 영향을 주었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

금리상승기조를 대비해 듀레이션을 낮게 유지할 것이며, 신흥시장은 선진국 대비 우수한 성장 잠재력, 인구구조 및 개선된 재무상황과 우호적인 자금흐름 등을 종합적으로 고려할때 여전히 긍정적인 투자기회를 제공한다고 판단하고 있으며, 낮은 부채비율, 높은 외환보유고 및 개혁 모멘텀이 있는 국가의 고금리 비정부채를 선호합니다. 동펀드에 편입되는 피투자 펀드는 상대적으로 고평가되어 있는 중국 중심의 아시아 비중을 낮게 유지한 가운데 고금리인 브라질, 멕시코 등 남아메리카 비중을 높게 유지하고 있습니다. 또한 선진국 중앙은행의 통화정책 변경 가능성과 그로인한 시장충격을 대비하기 위해, 모니터링을 강화하고 있으며 선제적이고 적극적인 운용을 지속하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
이머징마켓채권재간접형(달러형)	-0.97	-0.44	2.00	3.50
(비교지수 대비 성과)	(1.02)	(0.88)	(1.41)	(0.99)
비교지수(벤치마크)	-1.99	-1.32	0.59	2.51

※ 비교지수(벤치마크) : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global(95%)
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
이머징마켓채권재간접형(달러형)	3.50	17.08	16.84	-
(비교지수 대비 성과)	(0.99)	(5.39)	(0.75)	-
비교지수(벤치마크)	2.51	11.69	16.09	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global(95%)
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 천USD)

구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계	
	주식	채권	어음		장내	장외		실물자산	기타				
전기	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	-1	3
당기	0	0	0	-2	0	0	0	0	0	0	0	0	-3

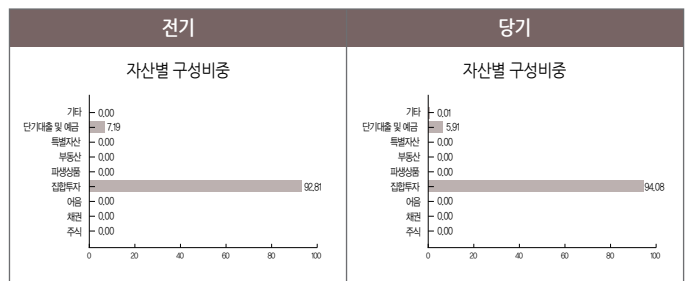
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 천USD, %)

구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음		장내	장외		실물자산	기타			
USD (1063.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	333 (94.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	21 (5.91)	0 (0.00)	354 (99.99)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.01)	0 (0.01)
합계	0	0	0	333	0	0	0	0	0	21	0	354

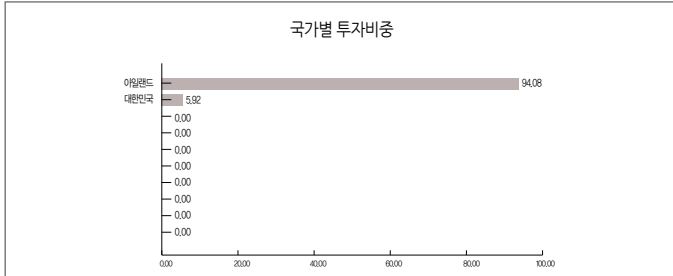
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	아일랜드	94.08	6		
2	대한민국	5.92	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : 계약, 천USD)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	PIMD32610-EM.MKT.B.INST.ACC	94.08	6			
2	단기상품	USD Deposit	5.91	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
PIMD32610-EM.MKT.B.INST.ACC	수익증권	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	336	333	아일랜드	USD	94.08

※ 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
외화예금	한국씨티은행	2013-05-09	21	0.00		대한민국	USD

※ 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	49	76	2,251,333	-	-	2111000044
정우진	차장	35	76	2,251,333	-	-	2111000336

※ 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, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15~현재	이현구
2018.01.15~현재	정우진
2009.02.04~2018.01.12	남경은
2012.11.05~2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.01	0	0.02
판매회사	0	0.04	0	0.08
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.05	0	0.10
기타비용**	0	0.00	0	0.02
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0	0.00
	조서분석업무 등 서비스수수료	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 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	0.1056	0	0.1056
당기	0.442	0	0.442

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

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

'이머징마켓채권간접형(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)