

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

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 글로벌인컴혼합재간접형(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 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	글로벌인컴혼합재간접형(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	AN083		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2013.07.17
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"> <li>• 미국 등 해외 고배당 주식과 해외 채권 등에 투자하는 펀드에 투자하는 재간접형 펀드로, 펀드의 기준가격 표시통화는 미국달러(USD)입니다.</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
글로벌인컴 혼합재간접형 (달러형)	자산 총액 (A)	403	400	-0.87
	부채 총액 (B)	0	0	-6.31
	순자산총액 (C=A-B)	403	400	-0.87
	발행 수익증권 총 수 (D)	33,929	34,574	1.90
	기준가격 (E=C/D×1000)	11.88	11.55	-2.78

※ 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

1월 글로벌 증시는 경기 낙관론이 이어지는 가운데 달러 약세와 유가 상승에 기반한 위험자산의 선호 현상으로 선진 증시와 이머징 증시의 동반 상승세를 이어나갔습니다. 미국은 기업실적 기대 및 세제개편안 입법화, 유럽은 독일 정치불확실성 완화 및 경제지표 호조 그리고 신흥국은 경기낙관론 속 원자재가격 강세로 증시 강세를 보였습니다.

그러나 2월 들어 미국의 인플레이션이 예상보다 빠르게 높아지면서 이로 인해 미 금리가 급작스럽게 상승했던 것이 원인이 되어 글로벌 증시는 급락세를 보였습니다. 이후 글로벌 경기 개선이라는 큰 틀은 변하지 않았다는 인식이 확산되면서 위험 자산 가격은 월 초의 하락세를 일부 만회하기도 했습니다. 3월에도 글로벌 증시는 트럼프 행정부의 보호무역주의가 글로벌 무역전쟁으로 이어질 수 있다는 우려가 고조되며 전월에 이어 하락세를 이어나갔습니다. 이에 더해 월말 페이스북, 테슬라, 아마존 등 기업의 주가가 큰 폭으로 하락하며 기술주 전반에 대한 불확실성이 확대되며 위축된 투자심리 또한 증시 하락압력을 높이는 요인으로 작용했습니다. 동 펀드는 시장 하락 구간에서 비교적 수준의 투자비중을 유지하였으나, 기초 펀드의 부진한 성과로 비교적 수 대비 부진한 성과를 거두며 마감하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

미 행정부의 통상압박이 지속되고 있음에도 불구하고 시장은 무역협상을 통한 갈등해소 여부에 주목하고 있습니다. 당분간 무역전쟁에 대한 우려가 지속될 것으로 예상되고 있는 가운데 향후 무역전쟁 긴

장감 완화 전환시나 투자 심리 개선으로 작용될 것으로 예상됩니다. 미 국내 경제지표가 호조를 이어가고 있으나 기술주 전반에 대한 시장의 우려는 증시 변동성 확대요인으로 작용하고 있습니다. 글로벌 제조업 PMI지수가 여전히 확장 기준선인 50을 상회하고는 있지만 2개월 연속 하락세를 보여 경기 모멘텀이 다소 둔화되고 있는 점은 투자 심리를 위축시킬 수 있습니다. EU 집행위가 일본, 호주, 캐나다 등 역외국가와 무역확대를 위한 FTA협상을 추진하고 있다는 점은 유럽증시에 긍정적인 요인이나 부진한 경제지표에 따른 경기회복세 둔화 우려는 증시 약세 압력을 높일 것으로 예상됩니다. 신흥국 증시는 무엇보다 주요국의 무역전쟁에 대한 우려 여파에 따라 출렁일 것 보일 것으로 예상됩니다. 이에 따라 동펀드는 시장 변동성 및 기초 펀드 성과를 면밀히 관찰하며, 시장 변화에 탄력적으로 대응하며 접근할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률 (단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌인컴 혼합재간접형(달러형)	-2.78	-1.53	1.58	2.30
(비교지수 대비 성과)	(-1.68)	(-3.46)	(-2.69)	(-3.98)
비교지수(벤치마크)	-1.10	1.93	4.27	6.28

※ 비교지수(벤치마크) : S&P500 X 47.5% + Barclays Capital U.S. Aggregate Index X 47.5% + BM없음 X 5%  
 \* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌인컴 혼합재간접형(달러형)	2.30	17.02	6.94	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.98)	(3.17)	(-8.22)	-
비교지수(벤치마크)	6.28	13.85	15.16	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : S&P500 X 47.5% + Barclays Capital U.S. Aggregate Index X 47.5% + BM없음 X 5%  
 \* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

### ▶ 손익현황 (단위: 천USD)

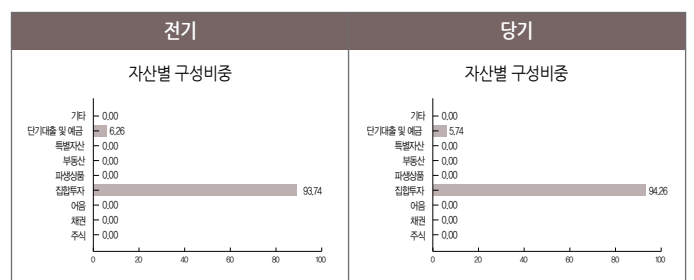
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	0	5
당기	0	0	0	-11	0	0	0	0	0	0	0	-11

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황 (단위: 천USD, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1063.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	377 (94.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	23 (5.74)	0 (0.00)	400 (100.00)
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 (0.00)	0 (0.00)
합계	0	0	0	377	0	0	0	0	0	23	0	400

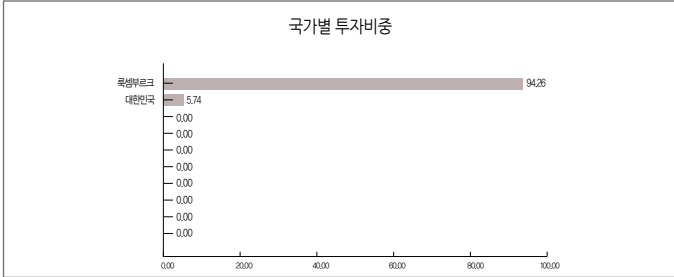
※ ( ) : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	94.26	6		
2	대한민국	5.74	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	Franklin Income Fund	94.26	6			
2	단기상품	USD Deposit	5.74	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Franklin Income Fund	수익증권	Franklin Templeton Investment Funds	387	377	룩셈부르크	USD	94.26

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2013-07-17	23	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 수사공시 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: 천USD, %)

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	0.01	
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	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 제외된 것입니다.  
 \* 성과보수내역: 없음  
 \* 발행분담금내역: 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.1055	0	0.1055
당기	0.4046	0	0.4046

\* 총보수·비용비율(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 총 보수비용수준을 나타냅니다.  
 \* 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

'글로벌인컴통합재간접형(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)