

# C9001 TR 글로벌채권 FOF(달러형)

## ※ 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 TR 글로벌채권 FOF(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	TR 글로벌채권 FOF(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	AJ102		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2013.05.09
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	종속기간	취항으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 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.		

### ▶ 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
TR 글로벌채권 FOF(달러형)	자산 총액 (A)	770	668	-13.22
	부채 총액 (B)	0	0	-11.96
	순자산총액 (C=A-B)	770	668	-13.22
	발행 수익증권 총 수 (D)	72,969	63,505	-12.97
	기준가격 (E=C/D×1000)	10.55	10.52	-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

2018년 3분기(7월1일 ~ 9월 30일) 미국 국제 금리는 미-중 무역분쟁 및 신흥국 금융위기 우려 등으로 금리 하락하기도 하였으나, 9월 들어 상기 우려가 완화된 가운데, 글로벌 위험자산 선호 현상으로 금리 상승하였습니다.

펀드는 해당기간 동안 BM 수익률을 하회하였으며, 전반적인 금리 상승으로 마이너스 수익률을 기록하였습니다. 펀드 듀레이션은 전반적으로 BM 대비 짧게 가져갔으나, 미국채 수익률이 큰 폭으로 상승함에 따라 미국채 비중이 높은 펀드 수익률에 부정적으로 작용하였습니다. 또한, 위험자산 선호로 크레딧 스프레드가 축소되면서 투자등급 크레딧 채권 비중이 적은 펀드의 수익률이 부진하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

원펀드의 경우 전체 듀레이션은 짧게 유지하고 있습니다. 미국채 비중은 높으나, 영국, 일본 등 타 국가 듀레이션을 짧게 가져가고 있습니다. 투자등급 회사채는 비중을 낮게 가져가되 모기지 채권이나 투기등급 금융채 채권에는 비중을 높게 유지하고 있습니다. 미국 성장률이 여전히 낮은 상황이라 미국채 금리는 일정 범위에서 움직일 것으로 판단합니다. 또한, 안전자산 선호현상 발생 시 타국가 대비 미국채 하락 폭이 더 클 것으로 판단하고 있습니다.

주택 공급부족과 주택시장의 회복세를 감안할 때, MBS채권에 대한 투자는 매력적으로 보입니다. 현재 비중은 다소 제한적이나, 물가체에 관해서는 긍정적인 시각을 유지하고 있습니다. 물가체 비중이 적

음에도 불구하고, 펀드는 장기 채권 비중을 줄임으로써 물가상승에 대비하고 있습니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
TR 글로벌채권 FOF(달러형)	-0.28	-1.03	-2.14	-2.41
(비교지수 대비 성과)	(-0.45)	(-1.02)	(-0.87)	(-1.37)
비교지수(벤치마크)	0.17	-0.01	-1.27	-1.04

\* 비교지수(벤치마크) : Barclays Capital U.S. Aggregate Index \* 0.95(T-1) X 100%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
TR 글로벌채권 FOF(달러형)	-2.41	-0.38	4.57	7.57
(비교지수 대비 성과)	(-1.37)	(0.81)	(0.67)	(-3.24)
비교지수(벤치마크)	-1.04	-1.19	3.90	10.81

\* 비교지수(벤치마크) : Barclays Capital U.S. Aggregate Index \* 0.95(T-1) X 100%

\* 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	-1	-6
당기	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	-1	-2

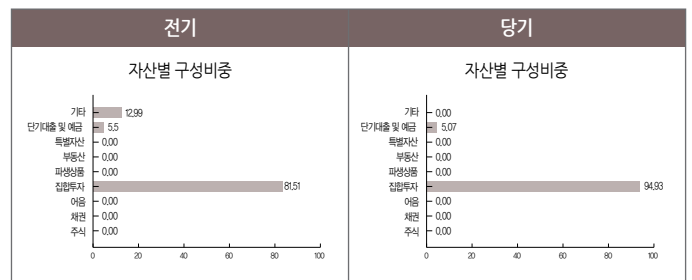
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 천USD, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
USD (1109.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	634 (94.93)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	34 (5.07)	0 (0.00)	668 (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)
합계	0	0	0	634	0	0	0	0	34	0	668

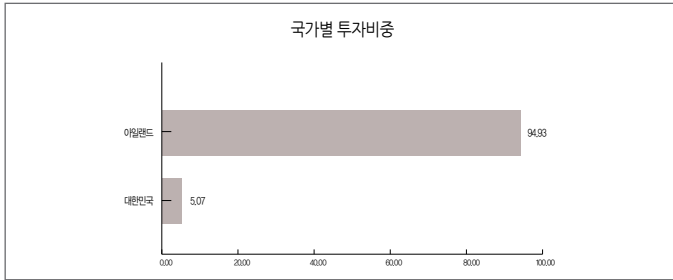
\* ( ) : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	아일랜드	94.93	6		
2	대한민국	5.07	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 PIMCO-TOTAL RTPN BD-SINS ACC	94.93	6		
2	단기 USD Deposit	5.07	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
PIMCO-TOTAL RTPN BD-SINS ACC	수익증권	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	646	634	아일랜드	USD	94.93

\* 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	2013-05-09	34	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	51	76	2,305,168	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	0		2118000654

\* 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
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	경우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
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	0.00
판매회사	0	0.05	0	0.01
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.07	0	0.01
기타비용	0	0.00	0	0.00
매매 중개 수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	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 정상적·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	0.4449	0	0.4449
당기	0.2876	0	0.2876

\* 총보수·비용비율(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.

'TR 글로벌채권 FOF(달러형)'의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)