

C9001 TR 글로벌채권 FOFs(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 TR 글로벌채권 FOFs(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 FOFs(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	AJ102		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2013.05.09
운용기간	2018.10.01 ~ 2018.12.31	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 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 FOFs(달러형)	자산 총액 (A)	668	684	2.32
	부채 총액 (B)	0	0	11.84
	순자산총액 (C=A-B)	668	683	2.32
	발행 수익증권 총 수 (D)	63,505	64,510	1.58
	기준가격 (E=C/D×1000)	10.52	10.59	0.67

* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총회수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2018년 4분기(10월1일 ~ 12월 31일) 미국 국제 금리는 미중 무역분쟁이 장기화 되는 가운데, 글로벌 경기 둔화 우려, 글로벌 증시 및 유가 등 위험자산 하락 등 안전자산 선호가 강화되며 큰 폭으로 하락하였습니다.

펀드는 해당기간 동안 1.31%의 수익률을 기록하였습니다. 미국을 비롯한 글로벌 금리가 전반적으로 하락하면서 펀드 수익률에 긍정적으로 작용하였습니다. 펀드는 미국채 듀레이션을 길게 가져가고 있는 반면, 유럽, 일본 등 기타 선진국들의 듀레이션 비중을 낮게 가져가고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

원펀드의 경우 미국채 비중을 전반적으로 높게 유지하고 있으며, 중기물을 선호하고 있습니다. 미국 성장률 트렌드가 낮아지고 있어 미국채 금리는 일정 범위에서 움직일 것으로 판단하고 있으며, 글로벌 저금리 상황을 감안할 때, 미국채가 상대적으로 매력적이라고 판단하고 있습니다. 또한, 금리 상승 시 미국채 금리 보다 타국가가 금리가 더 상승할 것으로 판단하고 있고, 반대로 안전자산 선호 시에는 미국채 랠리가 펼쳐질 것으로 전망합니다.

공급부족과 주택시장의 회복세를 감안할 때, MBS채권에 대한 투자는 매력적으로 보여 MBS에 대한 비중을 높게 가져가고 있습니다. 현재 비중은 다소 제한적이거나, 물가체에 관해서는 긍정적인 시각을 유지하고 있습니다. 물가체 비중이 적음에도 불구하고, 펀드는 장기 채권 비중을 줄임으로써 물가 상승에 대비하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
TR 글로벌채권 FOFs(달러형)	0.69	0.41	-0.35	-1.46
(비교지수 대비 성과)	(-0.65)	(-1.10)	(-1.67)	(-1.51)
비교지수(벤치마크)	1.34	1.51	1.32	0.05

* 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 FOFs(달러형)	-1.46	2.64	5.09	8.31
(비교지수 대비 성과)	(-1.51)	(-0.88)	(-0.97)	(-4.04)
비교지수(벤치마크)	0.05	3.52	6.06	12.35

* 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	-1	0	0	0	0	0	0	-1	-2
당기	0	0	0	6	0	0	0	0	0	0	-1	5

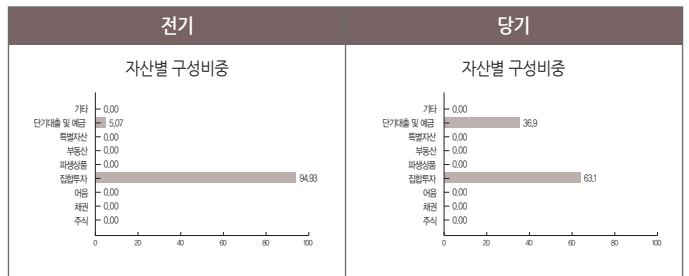
3. 자산현황

▶ 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 (1115.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	431 (63.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	252 (36.90)	0 (0.00)	684 (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	431	0	0	0	0	0	252	0	684

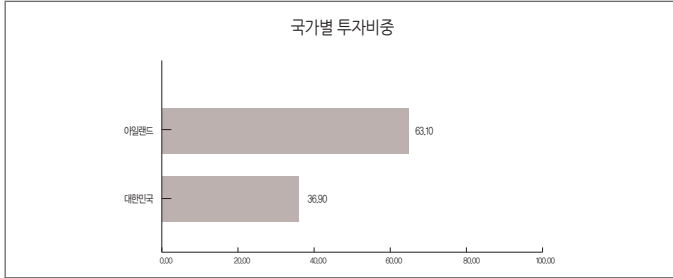
* () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	아일랜드	63.10	6		
2	대한민국	36.90	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 PIMCO-TOTAL RTRN BD-\$INS ACC	63.10	6		
2	단기상품 USD Deposit	36.90	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 RTRN BD-\$INS ACC	수익증권	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	436	431	아일랜드	USD	63.10

※ 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	252	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	부사장	51	78	2,226,717	-	-	2111000044
차인식	차장	50	78	2,226,717	-	-	2118000653
이하경	과장	34	78	2,226,717	-	-	2118000654

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 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 전자공시사이트로 오탈자 수정 요청 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	정우진
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	0.00	0	0.02
판매회사	0	0.01	1	0.08
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.01	1	0.11
기타비용	0	0.00	0	0.01
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0
	합계	0	0.00	0
증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외하였습니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.2876	0	0.2876
당기	0.3101	0	0.3101

※ 총보수·비용비율(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.

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