



당신이 어느 곳에 있든지, 인생의 중요한 순간마다, 알리안츠가 당신의 자신감이 됩니다.



# (무)알리안츠달러변액적립보험(일시납)/마이플랜달러변액적립보험(일시납)/변액적립보험 토탈리턴글로벌채권재간접형(달러화)

## ※ 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 (무)알리안츠달러변액적립보험토탈리턴글로벌채권재간접형(달러화)의 자산운용회사인 '알리안츠생명(외화)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 '알리안츠생명'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 알리안츠글로벌인베스터자산운용(주)에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : 알리안츠생명보험(주) <http://www.allianzlife.co.kr/> 02-3787-7000  
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	(무)알리안츠달러변액적립보험토탈리턴글로벌채권재간접형(달러화)		
금융투자협회 펀드코드	AJ102		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2013.05.09
운용기간	2015.07.01 ~ 2015.09.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명(외화)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	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 정기적인 이자수익과 자본이득을 추구합니다.</li> </ul>		

### ▶ 재산 현황

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

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
토탈리턴글로벌채권재간접형(달러화)	자산 총액 (A)	1,287	1,301	1.15
	부채 총액 (B)	0	0	1.28
	순자산총액(C=A-B)	1,286	1,301	1.15
	발행 수익증권 총수 (D)	127,424	129,379	1.53
	기준가격 (E = C / D x 1000)	10.09	10.06	-0.30

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입, 출금(환매)는 경우 또는 분배금상환금포함 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총수량으로 나눈 가격을 말합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 PIMCO Total Return fund는 주로 달러 강세가 유리했던 투자 포지션이 펀드 성과에 긍정적 영향을 미친 반면 물가연동채권(TIPS) 투자 전략 및 수익률곡선(일드커브) 전략, 잔존만기(듀레이션) 전략 등 미국에서의 금리 투자 전략이 펀드 성과에 부정적 영향을 미쳤습니다. 또한 미국리인상 불확실성과 위안화 절하로 촉발된 국제 금융시장 불안감이 확산되며 하이일드 채권 등 위험자산 신용스프레드가 확대되며 벤치마크 대비 위험자산 비중이 높은 원펀드의 실적이 악화되었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 12개월 동안 글로벌 성장은 2.5~3.0% 수준을 보일 것으로 예상합니다. 미국은 개인소비 증가, 고용 확대 및 저유가 등에 힘입어 평균 이상의 성장세를 유지할 것으로 보이며 ECB의 경기부양 정책이 유로존의 점진적인 성장을 뒷받침 하지만 지역별 불확실성은 여전히 남아있는 것으로 보입니다. 일본의 성장은 지속적으로 회복세를 보일 것으로 보이나 일본 중앙은행이 인플레이션 목표치를 단기내에 달성하기는 다소 어려울 것으로 예상합니다. 신용 시장은 해당 국가의 원자재에 대한 의존도 및 중앙은행 움직임에 대한 시장 민감도 등에 따라 성장 방향을 달리할 것으로 보입니다. 포트폴리오는 듀레이션을 비교자수 대비 짧게 가져갈 것이며 특히 금리인상시기와 관련하여 변동성이 심화되는 단기물의 Short포지션을 유지할 것이며, 높은 위험조정 수익률을 제공하는 과세지방채(taxable municipal bond)에 대한 투자 비중은 유지하며 달러 강세에 수혜를 입을 수 있는 포지션을 구축할 예정입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
AZ토탈리턴글로벌채권재간접형(달러화)	-0.30	-1.95	0.00	0.80
(비교자수 대비 성과)	(-1.51)	(-1.66)	(-1.16)	(-1.92)
비교자수(벤치마크)	1.22	-0.29	1.16	2.72

※ 비교자수(벤치마크) : Barclays Capital U.S. Aggregate Index 95%  
\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
AZ토탈리턴글로벌채권재간접형(달러화)	0.80	2.86	-	-
(비교자수 대비 성과)	(-1.92)	(-3.79)	-	-
비교자수(벤치마크)	2.72	6.65	-	-

※ 비교자수(벤치마크) : Barclays Capital U.S. Aggregate Index 95%  
\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

### ▶ 손익현황

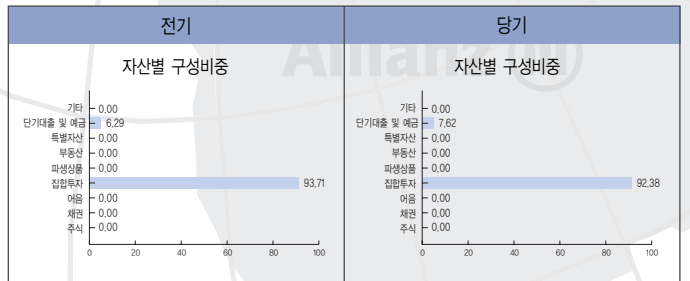
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-19	0	0	0	0	0	0	-1	-21
당기	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	0	-1	-5

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1185.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,202 (92.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	99 (7.62)	0 (0.00)	1,301 (100.00)
합계	0	0	0	1,202	0	0	0	0	0	99	0	1,301

※ ( ) : 구성비중

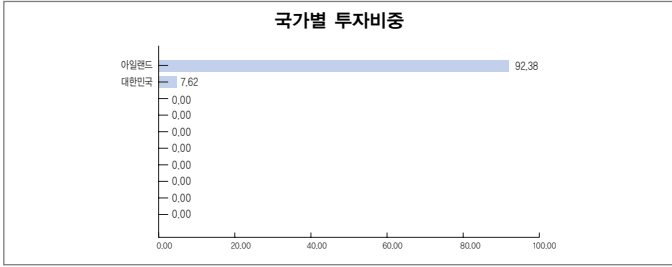


### ▶ 국별 투자비중

	국기명	비중		국기명	비중
1	아일랜드	92.38	6		
2	대한민국	7.62	7		
3			8		
4			9		
5			10		



당신이 어느 곳에 있든지, 인생의 중요한 순간마다, 알리안츠가 당신의 자신감이 됩니다.



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	해외주식	PMCO-TOTAL RTRN BD-INS ACC	92.38	6	
2	해외단기	USD Deposit	7.62	7	
3				8	
4				9	
5				10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	USD Deposit	2013-05-09	99	0.00	2999-12-31	대한민국	USD

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

4. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 천USD, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.02	0	0.02
판매회사	1	0.08	1	0.08
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	1	0.11	1	0.11
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	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 제외한 것입니다.  
 \* 성과보수내역 : 없음  
 \* 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4494	0	0.4494
당기	0.4494	0	0.4494

\* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.  
 \* 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 천USD, %)

매 수	금액	매 도	금액	매매 회전율(주)	
				해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

\* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 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 : %)

0.00	0.00	0.00
------	------	------

'토탈리턴글로벌채권재간접형(달러형)'의 경우, 펀드의 운용규모가 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 제192조 제1항, 동법 시행령 제223조 제3호 및 제4호)

