



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



(무) 알리안츠 마이플랜달러변액적립보험(일시납)/변액적립보험/달러변액적립보험이며 징마켓채권재간접형(달러화)

※ 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 이머징마켓채권재간접형(달러형)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 알리안츠글로벌인베스트자산운용(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	이머징마켓채권재간접형(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	AJ103		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2013.05.09
운용기간	2017.01.01 ~ 2017.03.31	존속기간	추적으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명(외화)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	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
이머징마켓 채권재간접형 (달러형)	자산 총액 (A)	317	342	7.63
	부채 총액 (B)	0	0	7.55
	순자산총액 (C=A-B)	317	341	7.63
	발행 수익증권 총 수 (D)	30,445	31,441	3.27
	기준가격주 (E=C/D×1000)	10.42	10.86	4.22

※ 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

지난 분기 PIMCO Emerging Market Bond Fund를 89% 편입하고 있는 동펀드는 지난연말의 트럼프노믹스 기대감에 따른 위험자산 선호현상이 동분기 중반까지 이어지며 큰 폭의 상승세를 보였으며 벤치마크 대비로도 양호한 모습이었습니다. 다만, 3월 들어 금리인상과 트럼프 정책의 실행가능성에 대한 회의감 등으로 안전자산 선호로 돌아서며 상승폭은 다소 둔화되는 모습이었습니다. 전체적인 금리변동은 크지 않아 듀레이션 효과는 미미한 가운데 멕시코 브라질 등 남미 지역의 초과비중 및 위안화 매도 포지션 등이 상대적 성과에 긍정적인 영향을 주었으나 러시아 비중은 부정적인 영향을 주었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

신흥시장은 선진국 대비 우수한 성장 잠재력, 인구구조 및 개선된 재무상황 등을 종합적으로 고려할 때 여전히 긍정적인 투자기회를 제공한다고 판단하고 있으며, 낮은 부채비율, 높은 외환보유고 및 개혁모멘텀이 있는 국가의 고금리 비정부채를 선호합니다. 동펀드에 편입되는 피투자 펀드는 상대적으로 고금리인 브라질, 러시아, 인도네시아 등 비중을 높였고, 상대적 저금리국인 필리핀과 경제성장전망이 어두운 중국, 정치리스크가 지속되고 있는 터키의 비중을 낮추는 등, 국가별 상황에 따른 모니터링을 통해 선제적이고 적극적인 운용을 지속하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
이머징마켓채권 재간접형(달러형)	4.22	1.88	6.37	13.13
(비교지수 대비 성과)	(0.19)	(2.05)	(2.86)	(4.18)
비교지수(벤치마크)	4.04	-0.18	3.51	8.95

※ 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
이머징마켓채권 재간접형(달러형)	13.13	12.89	13.24	-
(비교지수 대비 성과)	(4.18)	(-0.36)	(-4.53)	-
비교지수(벤치마크)	8.95	13.25	17.77	-

※ 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				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-6	0	0	0	0	0	0	0	-6
당기	0	0	0	14	0	0	0	0	0	0	0	14

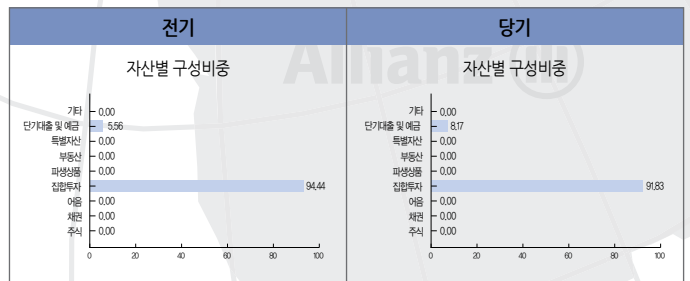
3. 자산현황

▶ 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 (1118.40)	0	0	0	314	0	0	0	0	0	28	0	342
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(91.83)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.17)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	314	0	0	0	0	0	28	0	342

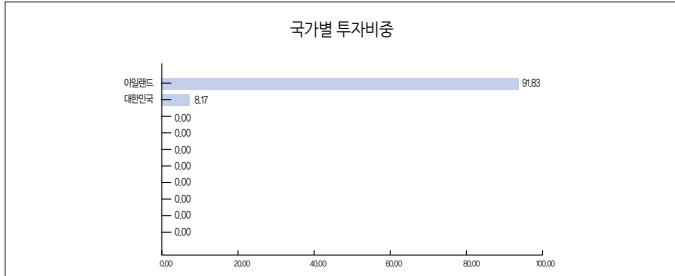
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	비중
1	아일랜드	91.83	6	
2	대한민국	8.17	7	
3			8	
4			9	
5			10	



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : 계약, 천USD)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	PIMCO-EMRG MKTS BND-SINS ACC	91.83	6			
2	해외단기	USD Deposit	8.17	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	USD Deposit	2013-05-09	28	0.00		대한민국	USD

* 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	0	0.08	0	0.08
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.11	0	0.11
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.449	0	0.449
당기	0.4479	0	0.4479

* 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, %)

매수		매도		매매 회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

16년07월01일 ~ 16년09월30일	16년10월01일 ~ 16년12월31일	17년01월01일 ~ 17년03월31일
0.00	0.00	0.00

6. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	48	68	19,330	-	-	2111000044
남정은	과장	33	68	19,330	-	-	2109001500

* 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
2016.04.22	말소	오인철	2112000760	12.11.5	인사이동

'이머징마켓채권재간접형(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)