

C9001 TR 글로벌채권 FOF(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 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 우리글로벌자산운용에 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

펀드명칭	TR 글로벌채권 FOF(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	A1102		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2013.05.09
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	글로벌 시장의 채권에 투자하는 USD 통화표시 채권형 집합투자증권에 펀드 자산의 대부분을 투자하여 투자이익을 추구하는 개간접형 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, 천화, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
TR 글로벌채권 FOF(달러형)	자산 총액 (A)	199	193	-3.11
	부채 총액 (B)	0	0	-2.54
	순자산총액 (C=A-B)	199	193	-3.11
	발행 수익증권 총수 (D)	16,866	16,880	0.08
	기준가격 (E=C/D × 1000)	11.80	11.42	-3.22

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

BM인 블룸버그 미국채권종합지수는 1분기 현시시각기준 -3.37%를 기록했습니다. 분기 초 미국 블루웨이브 시나리오 현실화에 장기물음 중심으로 상승한 반면, 단기물은 대체로 안정된 흐름을 보였습니다. 다만 일부 백신 공급 저질과 변이 바이러스 재확산 우려, 게이시토타발 안전자산 선호 심리에 상승 폭이 제한됐습니다. 분기 중반부터는 경제 지표가 호조를 보이고 부양책에 대한 기대감으로 중장기 일드는 상승세를 나타냈고, 커브 스티프닝(장기채 금리가 단기채 금리보다 높은 것)이 두드러지는 모습을 보였습니다. 분기 말 바이든의 부양안 서명 및 백신 확보계획 등에 따라 경제 정상화 기대로 금리는 지속 상승했고, FOMC 이후 채권매입정책에 대한 실망감, 인플레이션 용인 우려 및 SLR 종료에 따른 수급 우위 등으로 10년 금리는 연초 0.92%에서 분기말 1.74%까지 가파르게 상승했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기 미국채 장기금리의 상승세가 예상보다 가파르게 진행되었습니다. 그러나 바이든 정부의 추가 부양책은 일시적으로 소화된 것으로 보이며, 인프라 투자계획의 대부분이 증세로 해결될 것으로 발표되는 등 수급 관련 부담이 완화된 모습입니다. 인프라투자는 긴급 부양책과 달리 장기기간에 걸쳐 조달 및 집행되며 재원조달 역시 증세 특성상 안전하게 확정되지 않아 호호성은 존재합니다. 글로벌 통화정책의 변화 가능성은 낮은 가운데 향후 미국의 고용지표는 양적부분이 팬데믹 이후 수준으로 반전되고, 실업률이 자연실업률을 하회한 이후에는 질적 지표인 임금상승률이 더욱 중요해질 것으로 판단됩니다. 동 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
TR 글로벌채권 FOF(달러형)	-3.22	-2.39	-2.14	0.00
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(0.23)	(0.03)	(0.06)
비교지수(벤치마크)	-3.11	-2.62	-2.17	-0.06

※ 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)	0.00	4.67	7.46	11.44
(비교지수 대비 성과)	(0.06)	(-1.77)	(-3.77)	(-1.79)
비교지수(벤치마크)	-0.06	6.44	11.23	13.23

※ 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	3	0	0	0	0	0	0	0	2
당기	0	0	0	-6	0	0	0	0	0	0	0	-6

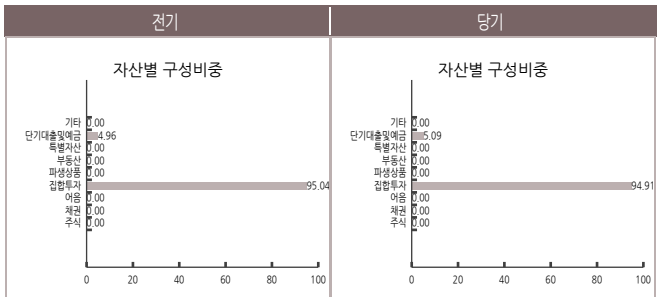
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 천USD, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	183	0	0	0	0	0	10	0	193
(1131.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.91)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.09)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	183	0	0	0	0	0	10	0	193

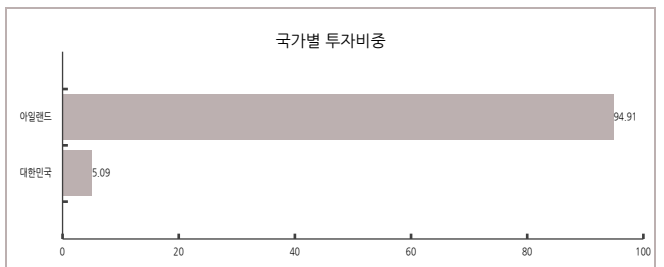
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	아일랜드	94.91	6		
2	대한민국	5.09	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	PIMCO-TOTAL RETURN BD-\$INS ACC	94.91	6	
2	단기상품	USD Deposit	5.09	7	
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위:좌수, 천USD, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
PMCO-TOTAL RETURN-BD-INS-ACC	수익증권	189	183	아일랜드	USD	94.91

* 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	10	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	
최미영	부사장	42	81	2,597,437	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,597,437	-	-	2119000109

* 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, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 2021.03.23	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위:백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.02	0	0.02	
판매회사	0	0.08	0	0.08	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.10	0	0.10	
기타비용	0	0.02	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
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 제외한것입니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위:연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7025	0.069	0.7715
당기	0.6755	0.062	0.7375

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(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 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)