

# C9001 TR글로벌채권FOFS(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 TR글로벌채권FOFS(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드 재산보관회사(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 우리자산운용에 의하여 투자일이 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			
펀드명칭	TR글로벌채권FOFS(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	AJ102	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 변액보통, 개방형, 추가형, 일반형	최초설정일	2013.05.09
운용기간	2024.07.01 ~ 2024.09.30	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 투자수익을 추구하는 재간접형 펀드로 글로벌 시장의 우량 채권에 분산 투자하는 펀드에 투자하여 장기적인 이자수익과 자본이득을 추구합니다.		

## ▶ 자산 현황

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

(단위: 천USD, 천좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
TR글로벌채권FOFS(달러형)	자산 총액 (A)	131	137	4.95
	부채 총액 (B)	0	0	4.44
	순자산총액 (C=A-B)	131	137	4.95
	발행 수익증권 총수 (D)	12,544	12,562	0.14
	기준가격 (E=C/D × 1000)	10.44	10.94	4.79

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

8월 말 기준, 펀드는 시장 채권 수익률 하락에 따른 유로 지역의 채권 만기 투자전략, 그 중에서도 특히 주로 단기채권에 대한 비중 확대가 수익률에 긍정적으로 기여했습니다. 폴란드 즈위티와, 남아프리카공화국 랜드와 등이 달러 대비 고평가된 점 역시 성과에 긍정적이었습니다. 반면 채권 수익률 하락으로 일본 채권에 대한 매도 포지션은 부정적 영향으로 작용했습니다. 아울러 일부 선진국 통화, 특히 대만 달러가 미국 달러 대비 고평가됨에 따라 대만 달러에 대한 매도 포지션 역시 성과 저해 요인으로 작용했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 경제는 9월 중 고용지표가 큰 폭으로 개선되며 경기 연속 회복 기세가 상승하였습니다. 9월 FOMC 결정이 매파적인 금리인하로 해석되는 가운데 10월 의장의 금리를 빠르게 인하하려 서두르지 않을 것임을 강조하고 건전한 고용지표 등으로 향후 금리인하는 점진적으로 이루어질 것이라는 시장인식이 형성되었습니다. 향후 금리 경로에 대해서는 대부분의 기관이 금년 중 인하 예상폭을 축소하였습니다. 다만 중동 확산 가능성, 올해 11월 미 대선 결과에 따른 경제정책 방향 등은 증시 리스크 요인으로 작용할 전망이다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
TR글로벌채권FOFS(달러형)	4.79	5.50	5.19	11.98

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
TR글로벌채권FOFS(달러형)	11.98	12.44	-5.93	-4.87

\* 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	-	-	-	1	-	-	-	-	-	-	-	1
당기	-	-	-	6	-	-	-	-	-	-	-	6

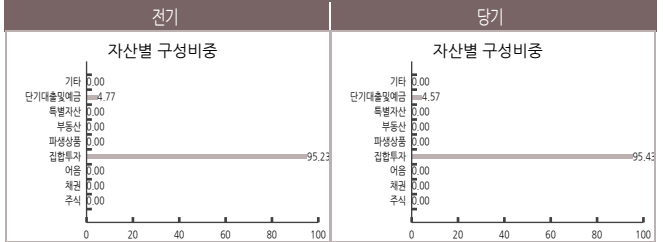
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 천USD, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1,307.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	131 (95.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6 (4.57)	0 (0.00)	137 (100.00)
합계	0	0	0	131	0	0	0	0	0	6	0	137

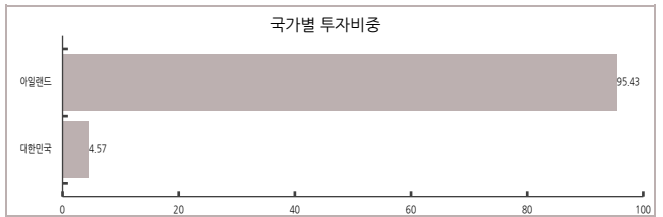
※ ( ): 구성비중



### ▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	아일랜드	95.43	6		
2	대한민국	4.57	7		
3			8		
4			9		
5			10		



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	PMCO-TOTAL RTRN BD-SNS ACC	95.43	6			
2	단기상품	USD Deposit	4.57	7			
3				8			
4				9			
5				10			

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
PMCO-TOTAL RTRN BD-SNS ACC	수익증권	124	131	아일랜드	USD	95.43

\* 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
외화예금	한국씨티은행	2013-05-09	6	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	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	76	2,280,017	2119000125
김태현	차장	76	2,280,017	2119000109
윤유라	과장	76	2,280,017	2121001284
이수민	사원	76	2,280,017	2124000320

\* 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 전자공시시스템의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소: <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시시스템가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일상이 다를 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라
2024.03.15 ~ 현재	이수민

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	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	0	0.10	0	0.10
기타비용	0	0.01	0	0.01
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	-	0
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0
	합계	0	-	0
증권거래세	0	-	0	-

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.  
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외합니다.  
 ※ 성과보수내역: 해당 없음  
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음  
 ※ ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4677	0	0.4677
당기	0.4396	0	0.4396

※ 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(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 가치경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권, 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
- 재간접 투자위험: 주요 투자대상인 재간접 펀드는 개별적인 운용전략과 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 얻지 못할 수 있습니다. 결과적으로 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.
- 해외재간접구조 현황
  - 1) 해외운용사명: PIMCO Global Advisors
  - 2) 해외소재지: 아일랜드
  - 3) 해외운용전문인력: Scott A. Mather

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

- 재간접펀드 운용사로부터 주기적으로 운용보고서(factsheet)를 제공 받고 있으며, 이는 운용 성과, 자산구성현황, 투자비용 등의 정보를 포함하고 있습니다.

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

'TR글로벌채권FOF(달러형)' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상대(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)