

<간이투자설명서>

(작성기준일 : 2019.05.15)

ABL PIMCO 토탈리턴 증권 자투자신탁(채권\_재간접형)(H)[펀드코드: 27470]

투자위험등급 5등급 [낮은 위험]						이 간이투자설명서는 ABL PIMCO 토탈리턴 증권 자투자신탁(채권_재간접형)(H)의 투자설명서의 내용 중 중요사항을 발췌 요약한 정보를 담고 있습니다. 따라서 <b>동 집합투자증권을 매입하기 전 투자설명서를 읽어보시기 바랍니다.</b>
1	2	3	4	5	6	
매우 높은 위험	높은 위험	다소 높은 위험	보통 위험	낮은 위험	매우 낮은 위험	에이비엘글로벌자산운용(주)는 이 실제 수익률 변동성을 감안하여 5등급으로 분류하였습니다. 이 투자위험 등급은 집합투자업자가 분류한 것으로 판매회사의 분류 등급과는 상이할 수 있습니다.

I. 집합투자기구의 개요

투자자 유의사항		· 집합투자증권은 「예금자보호법」에 따라 예금보험공사가 보호하지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있으므로 투자에 신중을 기하여 주시기 바랍니다. · 금융위원회가 투자설명서의 기재사항이 진실 또는 정확하다는 것을 인정하거나 그 증권의 가치를 보증 또는 승인하지 아니함을 유의하시기 바랍니다. · 간이투자설명서는 증권신고서 효력발생일까지 기재사항 중 일부가 변경될 수 있으며, 개방형 집합투자증권인 경우 효력발생일 이후에도 변경될 수 있습니다 ※ 추가적인 투자자 유의사항은 투자설명서 '투자결정시 유의사항 안내' 참조하시기 바랍니다.				
집합투자기구 특징		이 투자신탁은 외국집합투자기구인 " PIMCO Funds GIS Total Return Bond Fund " 에 신탁재산의 대부분을 투자하는 모투자신탁에 90% 이상 투자하는 자투자신탁입니다. 피투자집합투자기구는 적극적인 운용전략을 바탕으로 미국 국채, 모기지, 회사채 등 투자등급 중기채에 주로 투자합니다.				
분류		투자신탁, 증권(채권_재간접형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형				
집합투자업자		에이비엘글로벌자산운용(주) (☎ 02-2071-9900)				
모집[판매]기간		추가형으로 계속 모집 가능	모집[매출]총액	투자신탁의 수익증권[10조좌]		
효력발생일		2019년 05월 21일	존속 기간	별도로 정해진 신탁계약기간은 없음		
판매회사		각 판매회사의 본·지점(한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 및 집합투자업자(www.ablgam.com) 홈페이지 참고)				
종류[Class]		A	C	C(E)	P1	S
가입자격		제한 없음	제한 없음	제한 없음 (온라인 판매 시스템)	퇴직연금	펀드온라인코리아로 가입
선취/후취 판매수수료		납입금액의 0.7% 이내	-	-	-	3년이내환매금액의 0.15%이내
환매수수료		없음				
보수 (연,%)	판매	0.60	1.00	0.80	0.35	0.25
	운용 등	운용: 0.20 신탁업자: 0.030 일반사무관리회사: 0.015				
	기타	0.009	0.009	0.009	0.007	0.006
	총보수·비용	0.854	1.254	1.054	0.602	0.501
	합성 총보수·비용	1.354	1.754	1.554	1.102	1.001
※주석사항		주1) 위 표는 일반 투자자들이 주로 투자하는 종류[Class]만 나타내었으며 C(I)1, C(I)2, P2, C(W), C(F), Pe1, Pe2 종류[Class]에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다. / 주2) 기타비용은 발생 시 지급되는 비용이며 이외의 보수는 매 3개월 지급됩니다. 증권거래비용, 기타관리비용 등 총보수·비용 이외에 추가비용을 부담할 수 있습니다. 기타비용은 직전 회계연도의 기타비용 비율을 추정치로 사용(미설정 펀드의 경우 종류C 비율을 추정치로 사용), 모투자신탁의 피투자집합투자기구의 총보수비용비율을 약 연 0.50%로 예상하여 산출하였으며 실제 비용은 이와 상이할 수 있습니다. <b>보수에 대한 세부사항은 정식 투자설명서를 참조하여 주시기 바랍니다.</b>				
매입방법		-오후 5시 이전: 제3영업일 기준가 매입 -오후 5시 이후: 제4영업일 기준가 매입	환매방법	-오후5시 이전: 제5영업일 기준가, 제9영업일 지급 -오후5시 이후: 제6영업일 기준가, 제10영업일 지급		
기준가		-산정방법: 그 직전일의 대차대조표상에 계상된 투자신탁의 자산총액에서 부채총액을 차감한 금액을 공고·게시일 전날의 수익증권 총좌수로 나누어 산정하며, 1,000좌 단위로 원미만 셋째자리에서 4사5입하여 원미만 둘째자리까지 계산 -공시장소: 판매회사 영업점, 집합투자업자(www.ablgam.com)· 판매회사· 한국금융투자협회(www.kofia.or.kr) 인터넷 홈페이지				

## II. 집합투자기구의 투자정보

### (1) 투자전략

#### 1. 투자목적

이 투자신탁은 외국집합투자기구인 " PIMCO Funds GIS Total Return Bond Fund "(이하 "피투자집합투자기구"라 한다)에 신탁재산의 대부분을 투자하여 투자수익을 추구하는 재간접형 모투자신탁에 90% 이상 투자하는 자투자신탁입니다.

모투자신탁의 투자재산의 대부분이 투자되는 피투자집합투자기구인 " PIMCO Funds GIS Total Return Bond Fund "는 미국 국채, 모기지, 회사채 등 투자등급 중기채에 주로 투자하여 비교지수 대비 위험을 최소화하면서 총수익의 극대화를 추구하는 적극적인 운용전략을 수행합니다.

**※ 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.**

#### 2. 투자전략

이 투자신탁 재산의 대부분을 투자하는 모투자신탁 및 모투자신탁의 투자재산 대부분이 투자되는 피투자집합투자기구의 투자 전략 내용은 아래와 같습니다. 이 투자신탁의 비교지수는 Barclays U.S. Aggregate IndexX 95% + Call X 5% 입니다.

#### [이 투자신탁이 투자하는 모투자신탁에 관한 사항]

모투자신탁명	ABL PIMCO 토탈리턴 증권모투자신탁 [채권_ 재간접형]
주요투자대상	자산총액의 60% 이상을 펴코펀즈: 글로벌인베스터즈시리즈 피엘씨(PIMCO Funds: Global Investors Series plc, 이하 " PIMCO Funds"라 함)에 속한 하위 펀드(하위 집합투자기구)인 " PIMCO Funds GIS Total Return Bond Fund "의 집합투자증권에 투자
투자목적	해외채권에 주로 투자하는 집합투자증권(특히 주로 투자등급의 미국 국채, 회사채 및 모기지에 분산 투자하는 집합투자증권)을 법 시행령 제94조 제2항 제4호에서 규정하는 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구
투자위험	기준통화(USD)에 대하여 환헤지 전략을 수행

#### [모투자신탁이 주로 투자하는 피투자 집합투자기구의 개요]

#### 피투자집합투자기구 (PIMCO Funds GIS plc: Total Return Bond Fund)의 주요 운용 전략 및 위험 관리

##### [운용전략]

본 펀드는 다양한 만기를 가진 고정수익증서로 이루어진 분산화된 포트폴리오에 자산의 최소 2/3 이상을 투자합니다. 본 펀드의 포트폴리오 평균 듀레이션은 통상 Barclays US Aggregate Index의 2년 이내 수준입니다. Barclays US Aggregate Index는 SEC에 등록된 미달러화 표시 과세 증권으로 구성됩니다. 이 지수는 정부증권, 기업증권, 저당이체증권(mortgage pass-through securities), 자산담보부증권으로 구성되며 투자등급의 미국 고정금리채권 시장을 대표합니다. 이 지수가 대표하는 주요 부문은 정기적으로 산정되고 보고되는 더 자세한 지수로 다시 분류됩니다. Barclays US Aggregate Index의 듀레이션에 관한 정보는 요청시 하위집합투자업자로부터 입수하실 수 있습니다. 본 펀드는 주로 투자등급의 고정수익증서에 투자하지만, 최소 신용등급 요건이 적용되지 않는 자산유동화증권을 제외하고 Moody's나 S&P의 B등급 이상 Moody's의 Baa등급 또는 S&P의 BBB등급 미만인 (또는 신용등급이 없는 경우에는 하위집합투자업자가 이에 상응하는 등급으로 평가한) 고정수익증서에 자산의 10%까지 투자할 수 있습니다. 본 펀드는 미국 이외 발행인이 발행한 미달러화 표시 증권에 무제한 투자할 수 있습니다.

펀드는 미달러화 이외 통화로 표시된 고정수익증서와 미달러화 이외 통화 포지션을 보유할 수 있습니다. 미달러화 이외 통화에 대한 익스포저는 총자산의 20%까지로 제한됩니다. 이에 따라, 미달러화 이외 통화로 표시된

고정수익증권 및 미달러화 이외 통화에 발생한 변동이 펀드의 수익률에 영향을 줄 수 있습니다. 환헷지 및 통화 포지션은 현물 및 선도환 계약, 통화선물, 통화옵션, 통화스왑을 통해 이루어집니다.

유럽공동체규정에 따라, 펀드는 선물, 옵션, 스왑 계약과 같은 파생상품(상장 및 장외 파생상품을 포함)을 활용할 수 있으며, 선도환계약을 체결할 수 있습니다. 이러한 파생상품은 (i) 위험 회피 및/또는 (ii) 투자 목적으로 활용될 수 있습니다. 예를 들어, 펀드는 (i) 환위험을 회피하거나, (ii) 기초자산에 직접 투자하는 것보다 파생상품이 기초자산의 가치를 더 잘 반영할 것이라는 집합투자업자의 판단에 기초하여 기초자산에 투자하는 효과를 얻거나, (iii) 집합투자업자의 금리 전망에 맞게 본 펀드의 금리 익스포저를 조정하거나, 및/또는 (iv) 특정 지수의 구성이나 성과를 얻기 위한 목적으로 (단, 본 펀드는 어떠한 경우에도 본 펀드가 직접 투자할 수 없는 증서, 발행인, 통화에 대한 익스포저를 우회적으로 얻기 위한 목적으로 지수에 투자할 수 없음), 파생상품(펀드의 투자방침상 허용된 자산이나 업종을 기초로 한 것에 한함)을 활용할 수 있습니다.

펀드는 자산의 25% 이하를 지분증권으로 전환가능한 증권에 투자할 수 있습니다. 펀드는 총 자산의 10% 이하를 지분증권에 투자할 수 있습니다. 펀드는 (i) 주식증권으로 전환가능한 증권, (ii) 지분증권(워런트 포함), (iii) 예금증서, (iv) 은행인수어음으로 구성된 투자자산에 총 자산의 1/3까지 투자할 수 있습니다. 펀드는 순자산액의 10%까지 다른 집합투자기구가 발행한 주식이나 수익권에 투자할 수 있습니다. 또한 펀드는 단기금융상품에 해당하는 대출참가와 대출양도와 같은 비유동성 증권에 순자산의 10%까지 투자할 수 있습니다. 펀드는 이머징시장 증권에 자산의 15%까지 투자할 수 있습니다.

#### [위험관리]

투자전략은 전체적인 위험 수준에 따라 제한되고 있으며, 지속적이고 반복적인 절차에 통하여 개별 투자 전략과 전체 포트폴리오의 위험을 평가합니다.

종합적이고 독자적인 시스템을 통하여 주요 포트폴리오 위험요인들을 일단위로 모니터링을 합니다.

해당 피투자 집합투자기구는 자본시장법에서 정한 등록요건과 절차에 따라 금융위원회에 이미 등록된 외국 집합투자기구이므로 관련 증권신고서, 투자설명서를 금융감독원 전자공시시스템(<http://dart.fss.or.kr>)과 해당 피집합투자기구 판매회사의 영업점을 통해 열람하실 수 있습니다.

※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### 3. 운용전문인력

성명	나이	직위	운용현황(2019.05.14 기준)		주요 운용경력 및 이력
			운용중인 다른 집합투자기구수	다른 운용 자산규모	
이연주 (책임운용 전문인력)	86년생	과장	28개	2,427억	숙명여자대학교 경제학/세무회계학 학사 서강대학교 금융경제학 석사 2018.05~현재 당사 해외펀드운용팀 운용역 2015.05~2018.05 당사 기관영업팀 2010.06~2015.05 에프엔가이드 기관컨설팅
이다원 (부책임용 전문인력)	94년생	사원			홍콩과학기술대학교 (HKUST) Quantitative Finance 2019.05~ 현재 당사 해외펀드운용팀 2016.06~2019.01 Guidepoint Global Korea 리서치 애널리스트

\* 운용전문인력의 최근 과거 3년 이내에 운용한 집합투자기구의 명칭, 집합투자재산의 규모와 수익률 등은 금융투자협회 홈페이지(<http://www.kofia.or.kr>)에서 확인할 수 있습니다.

### 4. 투자실적 추이(연도별 수익률, %)

종류	최초설정일	최근 1년차	최근 2년차	최근 3년차	최근 4년차	최근 5년차
		2017/06/22~ 2018/06/21	2016/06/22~ 2017/06/21	2015/06/22~ 2016/06/21	2014/06/22~ 2015/06/21	2013/06/22~ 2014/06/21
A	2010.06.29	-2.79	2.05	3.49	1.49	4.74
비교지수	2010.06.29	-1.16	1.08	4.62	2.66	3.64

주1) 비교지수: Barclays U.S. Aggregate IndexX 95% + Call X 5% 입니다

주2) 종류 A(선취판매수수료부과)의 수익률만 대표로 기재하였고, 다른 종류 수익증권의 수익률은 정식 투자설명서(제 3

부. 집합투자기구의 재무 및 운용실적 등에 관한 사항의 3. 집합투자기구의 운용실적)  
를 참고하시기 바랍니다.

## (2) 주요 투자위험 및 위험관리

### 1. 주요 투자위험

**이 투자신탁은 예금자 보호법의 적용을 받는 은행의 예금과 달리 실적에 따른 수익을 취득하므로 은행 등에서 판매하는 경우에도 예금자 보호법의 보호를 받지 못합니다.**

구 분	투자위험의 주요내용
<b>투자원본에 대한 손실위험</b>	이 투자신탁은 실적배당상품으로 은행 예금과 달리 예금자 보호법의 보호를 받지 못함에 따라 투자 원리금 전액이 보장 또는 보호되지 않습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하게 되고, 집합투자업자나 판매회사 등 어떤 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 아니합니다.
<b>시장위험 및 개별위험</b>	투자신탁재산을 집합투자증권 등에 주로 투자함으로써 유가증권의 가격 변동, 이자율 등 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 따라서 글로벌 경제 및 정치환경, 환율변동 등 해외 경제지표의 변화 및 국내금융시장의 주가, 이자율 및 기타 거시경제지표, 정치·경제상황, 정부의 정책 변화, 세제의 변경 등이 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이로 인해 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
<b>환율변동 위험</b>	이 투자신탁은 미국 국채, 모기지, 회사채 등 투자등급 중기채에 분산 투자하는 집합투자기구에 투자신탁 자산총액의 60%이상을 투자함으로써 외국통화의 가치변동으로 인한 신탁재산 가치변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁의 피투자집합투자기구의 기준가격 표시통화는 미국달러(USD)이기 때문에 해당 통화 대비 한국 원화의 환율이 변동하는 경우 손실위험에 노출될 수 있습니다. 따라서 당해 투자신탁은 환율변동으로 인한 투자신탁재산의 위험을 방지하기 위하여 장내·외파생상품을 이용하여 환율변동위험을 조절하게 됩니다. 이 투자신탁은 피투자집합투자기구의 기준가격 표시통화인 미국달러에 대한 환헤지를 실행하며 목표환헤지 비율은 해외투자분 순자산가치(NAV)의 95%~105%수준으로 환헤지 하는 것을 목표로 하여 환율변동위험의 최소화를 추구할 예정입니다.
<b>외국세법에 의한 과세에 따른 위험</b>	이 투자신탁은 해외주식(주식예탁증권 포함) 및 해외채권에 투자할 수 있으며, 해외 유가증권에 투자할 경우 해당 유가증권이 거래되는 특정국가의 세법에 영향을 받습니다. 특정 외국의 세법에 의한 배당소득세, 양도소득세 등이 부과될 수 있고, 향후 특정 외국의 세법 변경으로 높은 세율이 적용될 경우 세후 배당소득, 세후 양도소득 등이 예상보다 감소하여 투자신탁 재산에 영향을 미칠 수 있습니다.
<b>법률, 조세 및 규제 등 제도적 위험</b>	국내 및 해외 관련 국가들의 법률, 조세 및 규제 등의 정책이나 제도변경에 따라 투자신탁재산의 운용에 불리한 영향을 미칠 수 있습니다.

※ 이 투자신탁의 주요 투자위험을 명시한 것으로 투자위험에 대한 자세한 내용은 투자설명서(제2부. 집합투자기구에 관한 사항의 10. 집합투자기구의 투자위험)를 참조하여 주시기 바랍니다.

### 2. 투자위험 등급 분류

이 투자신탁은 최근 결산일 기준 이전 3년간 주간수익률 변동성(연환산)이 2.49%으로 6개의 투자위험등급 중 위험도가 5 등급(낮은 위험)으로 분류됩니다.

※ 상기의 투자위험등급은 집합투자업자의 분류기준에 의한 등급으로, 판매회사에서 제시하는 위험등급과는 상이할 수 있습니다. 따라서, 이 투자신탁을 가입하시기 전에 해당 판매회사의 투자위험등급을 확인하시기 바랍니다.

### 3. 위험관리

펀드 운용과 관련된 다양한 리스크 요인에 대한 체계적인 분석 실시하여, 리스크 요인별로 사전적/사후적 대응 방향을 설정합니다. 고객에 대한 선량한 자산관리자의 의무를 충실히 이행토록 합니다.

#### ※환위험 관리 전략:

이 투자신탁내 외화자산(미국달러)에 대하여 95%~105%수준으로 환헤지 하는 것을 목표로 하되 이 헤지 수준은 시장 상황에 따라 달라질 수 있습니다.

## III. 집합투자기구의 기타 정보

### (1) 과세

- 투자자는 투자대상으로부터 발생한 이자, 배당 및 양도차익(해외주식 매매차익 포함)에 대하여 소득세 등(개인 15.4%, 내국법인 15.4%)을 부담합니다.
- 개인의 연간 금융소득(이자 및 배당소득) 합계액이 기준금액을 초과하는 경우, 다른 종합소득과 합산하여 개인소득세율로 종합과세 됩니다.

※ 상기 투자소득에 대한 과세내용 및 각 수익자에 대한 과세는 정부 정책, 수익자의 세무상의 지위 등에 따라 달라질 수 있습니다. 그러므로, 수익자는 투자신탁에 대한 투자로 인한 세금 영향에 대하여 조세전문가와 협의하는 것이 좋습니다.

※ 과세에 대한 더 자세한 사항은 정식투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

### (2) 전환절차 및 방법: 해당사항 없음

### (3) 집합투자기구의 요약 재무정보

※ 상기 내용과 관련된 자세한 사항은 투자설명서를 참조하시기 바랍니다.

#### [집합투자기구 공시 정보 안내]

- 증권신고서: 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr))
- 투자설명서: 금융감독원 전자공시시스템([dart.fss.or.kr](http://dart.fss.or.kr)), 한국금융투자협회([kofia.or.kr](http://kofia.or.kr)), 집합투자업자([www.ablgam.com](http://www.ablgam.com)) 및 판매회사 홈페이지
- 정기보고서(영업보고서, 결산서류): 금융감독원 홈페이지([www.fss.or.kr](http://www.fss.or.kr)) 및 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr))
- 자산운용보고서: 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지([www.ablgam.com](http://www.ablgam.com))
- 수시공시: 한국금융투자협회 전자공시시스템([dis.kofia.or.kr](http://dis.kofia.or.kr)) 및 집합투자업자 홈페이지 ([www.ablgam.com](http://www.ablgam.com))