

## (무)알리안츠 파워인덱스변액연금보험(방카슈랑스) 유로인덱스형

### ※ 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 (무)알리안츠파워인덱스변액연금유로인덱스형의 자산운용회사인 에이비엘생명명이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 에이비엘생명명을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 알리안츠글로벌인베스트스에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : 에이비엘생명보험 <http://www.abllife.co.kr/> 02-3787-7000  
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

## 1. 펀드의 개요

### ▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	(무)알리안츠파워인덱스변액연금유로인덱스형		
금융투자협회 펀드코드	87559		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 중류형	최초설정일	2008.09.01
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 유로지역의 주식인덱스 구성 종목 또는 주식형수익증권, 상장지수펀드(ETF) 등에 투자하여 낮은 비용으로 장기투자자와 자산배분을 통한 해당지역의 대표 주식인덱스를 추종 운용하며, 포트폴리오 구성 시에 중목선정 및 비중조정 등을 통한 알파획득을 추구합니다.		

### ▶ 재산 현황

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

(단위 : 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
파워인덱스v유로인덱스형	자산 총액 (A)	1,361	1,386	1.82
	부채 총액 (B)	1	18	2537.97
	순자산총액 (C=A-B)	1,360	1,368	0.56
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,051	1,047	-0.38
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,294.14	1,306.36	0.94

\* 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

글로벌 증시는 유럽 정치리스크가 완화된 가운데, 양호한 기업 실적과 긍정적인 경제 데이터 등을 기반으로 상승세를 이어갔습니다. 미국 증시는 혼조된 경제 데이터와 정책 불확실성에도 불구하고 상승했으며, 선진시장은 지난 분기에 이어 선진시장 수익률을 앞섰습니다. 유럽증시는 기간 중 완화된 정치리스크, 긍정적인 거시경제조건, 개선된 기업실적 등으로 강보합세를 보였으나, 분기 마지막 주 ECB총재의 발언이 매파적으로 해석되면서 분기 상승분을 대부분 내어주며 마감했습니다. 동기간 해당 펀드는 0.94% 상승하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

최근의 중앙은행들의 양적완화정책 종료 움직임이 투자자들의 불안심리를 자극하고 있지만, G4 중앙은행들의 조치가 급진적이지는 않을 것이기에 시장에 미치는 영향은 제한적일 것으로 보입니다. 이 자율이 점진적으로 오르는 상황에서 글로벌 정부채 투자 전망은 밝지 않지만, 은행주와 같은 가치주는 이러한 환경에서 조금 더 긍정적인 영향을 받을 여지가 있습니다. 유럽에서는 글로벌 리플레이션과 개선되는 실적 전망이 경기순환주와 수출주에 우호적일 것으로 보여집니다. 당사는 글로벌 경기흐름과 정치적 이벤트들에 대한 면밀한 모니터링이 필요하다고 생각합니다. 당사펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정이며, 능동적인 시장 대응으로 지속적인 성과 개선을 추구할 방침입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
파워인덱스v유로인덱스형 (비교지수 대비 성과)	0.94 (0.80)	3.82 (0.48)	8.48 (1.00)	10.68 (0.29)
비교지수(벤치마크)	0.14	3.34	7.48	10.39

\* 비교지수(벤치마크) : DJ EURO Stoxx 50 Index 45%, KIS증기지수(2~3년) 45%, Call 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
파워인덱스v유로인덱스형 (비교지수 대비 성과)	10.68 (0.29)	3.93 (0.94)	10.66 (1.71)	42.29 (8.85)
비교지수(벤치마크)	10.39	2.99	8.95	33.44

\* 비교지수(벤치마크) : DJ EURO Stoxx 50 Index 45%, KIS증기지수(2~3년) 45%, Call 10%

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

### ▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	0.65	0.83	0.76

\* 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

### ▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

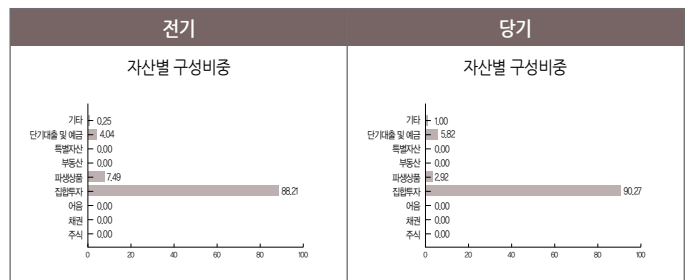
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	6	0	0	0	0	0	0	32	38
당기	0	0	0	70	0	0	0	0	0	0	-58	13

## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

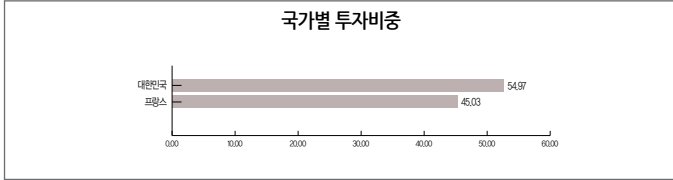
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
EUR (1307.08)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(45.03)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.00)	(0.00)	(46.02)
USD (1144.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
KRW (1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(45.24)	(2.92)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.82)	(1.00)	(53.98)
합계				1,251	40					81	14	1,386



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	54.97	6		
2	프랑스	45.03	7		
3			8		
4			9		
5			10		



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다.</li> <li>- 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.</li> <li>- 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다.</li> <li>- 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.</li> </ul>

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(17.06.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.04.01 ~ 17.06.30)	환헤지로 인한 손익 (17.04.01 ~ 17.06.30)
-	100.00%	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지 손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
유로 F 201707	매도	48	628	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	파생상품	유로 F 201707	45.34	6	단기상품	EUR Deposit(CIT+HK)	1.00
2	집합투자증권	이지스(자)채권(C/CV)	45.24	7	단기상품	은대(한국씨티은행)	0.58
3	집합투자증권	LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	45.03	8	단기상품	CMA(신한금융투자)	0.00
4	단기상품	CMA(신한금융투자)	4.24	9	단기상품	USD Deposit(CIT+KR)	0.00
5	단기상품	NH선물	2.92	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
이지스(자)채권(C/CV)	채권형	알리안조글로벌인베스트먼트자산운용	621	627	대한민국	KRW	45.24
LYXOR UCITS ETF EURO STOXX 5	수익증권	Lyxor UCITS ETF Euro Stoxx 50	559	624	프랑스	EUR	45.03

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
CMA	신한금융투자	2017-06-30	59	1.15	2017-07-03	대한민국	KRW
증개금	NH선물		40	0.00		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2017-06-30	14	0.00		대한민국	EUR
예금	한국씨티은행	2008-09-01	8	0.92		대한민국	KRW

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

4. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.02	0	0.02	
판매회사	1	0.11	1	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.14	2	0.14	
기타비용**	0	0.00	0	0.01	
매매·증개수수료	단순매매·증개수수료	0	0.02	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	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·증개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8189	0.0592	0.8781
당기	0.8217	0.0479	0.8696

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다. ※ 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매 회전을	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

※ 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율입니다. 매매회전이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2016-10-01 ~ 2016-12-31	2017-01-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30
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		합의등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	48	69	19,901	-	-	2111000044
남정은	과장	33	69	19,901	-	-	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	운용전문인력
	변경내역 없음

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모모태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려운 효율적인 자산운용에 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의회지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223 조 제3호 및 제4호)