

(무)알리안츠 파워인덱스변액연금보험(방카슈랑스) 브릭스인덱스형

※ 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)알리안츠파워인덱스변액연금브릭스인덱스형의 자산운용회사인 에이비엘생명명이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 에이비엘생명을 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)알리안츠파워인덱스변액연금브릭스인덱스형		
금융투자협회 펀드코드	86923		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2008.08.12
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 브릭스(브라질, 러시아, 인도, 중국)지역의 주식을 주식인덱스 구성종목 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
파워인덱스va 브릭스인덱스형	자산 총액 (A)	1,306	1,345	2.95
	부채 총액 (B)	1	9	1322.19
	순자산총액 (C=A-B)	1,305	1,335	2.30
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,107	1,107	0.01
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,179.45	1,206.36	2.28

※ 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

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, 신흥시장은 지난 분기에 이어 선진시장 수익률을 앞섰습니다. BRIC시장은 차별적인 장세가 이어졌습니다. 러시아 증시는 유가 약세로 하락했고, 브라질 증시는 테메르 대통령의 정치 스캔들로 변동성 높은 장세를 보이며 하락 마감했습니다. 중국은 유동성 우려에도 견조한 경제데이터와 중국A주의 MSCI EM지수 편입결정 소식 등에 투심이 회복되어 상승했고, 인도증시 역시 모디 총리의 개혁기대감에 지난 분기도 랠리를 이어갔습니다. 동기간 펀드는 2.28% 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근의 중앙은행들의 양적완화정책 종료 움직임이 투자자들의 불안심리를 자극하고 있지만, G4 중앙은행들의 조치가 급진적이지는 않을 것이기에 시장에 미치는 영향은 제한적인 것으로 보입니다. 이자율이 점진적으로 오르는 상황에서 글로벌 정부채 투자 전망은 밝지 않지만, 은행주와 같은 가치주는 이러한 환경에서 조금 더 긍정적인 영향을 받을 여지가 있습니다. 경제개혁, 기업편면테일향상과 밸류에이션 측면에서 신흥시장 주식 전망은 양호해 보입니다. 당사는 글로벌 경기흐름과 정치적 이벤트들에 대한 면밀한 모니터링이 필요하다고 생각합니다. 당사펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정이며, 능동적인 시장대응으로 지속적인 성과개선을 추구할 방침입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
파워인덱스va브릭스인덱스형 (비교지수 대비 성과)	2.28 (-1.11)	4.63 (-1.39)	6.68 (-1.03)	10.47 (-1.98)
비교지수(벤치마크)	3.39	6.02	7.71	12.45

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI BRIC Index 45% + KIS중기지수(2~3년) 45.0% + Call 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
파워인덱스va브릭스인덱스형 (비교지수 대비 성과)	10.47 (-1.98)	4.68 (-2.51)	9.67 (-4.48)	14.63 (-7.54)
비교지수(벤치마크)	12.45	7.19	14.15	22.17

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI BRIC Index 45% + KIS중기지수(2~3년) 45.0% + Call 10%

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

▶ 추적오차 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	0.89	1.37	1.91

※ 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)

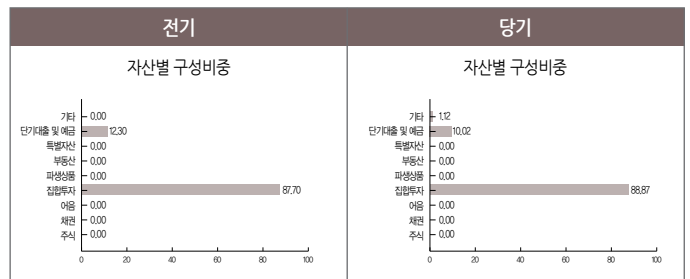
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	38	0	0	0	0	0	-5	-4	29
당기	2	0	0	28	0	0	0	0	0	5	-5	30

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			
USD (1144.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(44.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.16)	(0.00)	(44.65)
KRW (1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(44.38)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.86)	(1.12)	(55.35)
합계				1,195						135	15	1,345

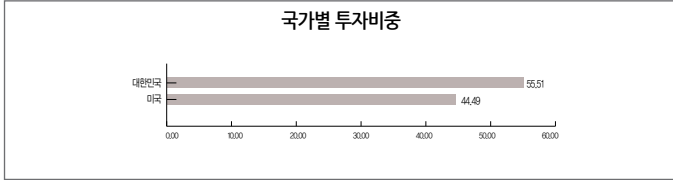
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	55.51	6		
2	미국	44.49	7		
3			8		
4			9		
5			10		



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	종목명	비중	
1	집합투자증권	ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	44.49	6	단기상품	CMA(신한금융투자)	0.00
2	집합투자증권	이지스(자)채권(C/CV)	44.38	7			
3	단기상품	CMA(신한금융투자)	8.68	8			
4	단기상품	은대(한국씨티은행)	1.18	9			
5	단기상품	USD Deposit(CIT-KR)	0.16	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	수익증권	ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	544	598	미국	USD	44.49
이지스(자)채권(C/CV)	채권형	알리안츠글로벌인베스트먼트자산운용	591	597	대한민국	KRW	44.38

* 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	117	1.15	2017-07-03	대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2008-08-12	16	0.92		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2017-06-27	2	0.00		대한민국	USD

* 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	0.00
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0	0
	합계	0	0	0
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 제외된것입니다.
 * 성과보수내역 : 해당 없음
 * 발행행담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5891	0.0101	0.5992
당기	0.5903	0.0111	0.6014

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.
 * 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매 회전율	
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 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		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	48	69	19,901	-	-	2111000044
남정은	과장	33	69	19,901	-	-	2109001500

* 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'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 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용사 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당시에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)