

(무)알리안츠변액종신보험PLUS/멀티플변액유니버설통합종신보험MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중 한나를위한선지급변액유니버설통합종신보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니 버설보험/글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴글로벌어린 이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는 변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/파워블루칩변액유니버설보험(방키슈랑스)/파워뱅크변액유니버 설보험(방키슈랑스)/변액유니버설보험(방키슈랑스) 혼합간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠변액유니버설 III (1형)혼합간접형의 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 알리안츠글로벌인베스터스에 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)알리안츠변액유니버설 III (1형)혼합간접형		
금융투자협회 펀드코드	49553		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2005.06.20
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30		
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 국내외 채권 및 채권형 펀드, 해외 주식형펀드 및 유동성 자산에 투자하여 이자수익과 자본소득을 동시에 추구하는 펀드입니다. • 채권 및 채권관련 파생상품 등 원금과 이자를 안정적으로 얻을 수 있는 자산과 주식형펀드, 채권형펀드 및 관련 파생상품과 유동성 확보를 위하여 유동성 상품에 일부 투자합니다. 		

▶ 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
vul III (1형) 혼합간접형	자산 총액 (A)	1,216	1,342	10.34
	부채 총액 (B)	1	2	31.80
	순자산총액 (C=A-B)	1,215	1,340	10.32
	발행 수익증권 총 수 (D)	878	958	9.15
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,383.73	1,398.55	1.07

※ 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 이어갑니다. 미국 증시는 혼조된 경제 데이터와 정책 불확실성에도 불구하고 상승했으며, 신흥시장은 지난 분기에 이어 선진시장 수익률을 앞섰습니다. 북미, 유럽 등 선진국의 금융/IT 섹터에 주로 투자하고 있는 하위 주식 펀드는 긍정적인 성과를 거두었으나, 채권 투자 부분의 제한적인 성과로 인하여 벤치마크 대비로는 소폭 부진한 성과 거두었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근의 중앙은행들의 양적완화 종료 움직임이 투자자들의 불안심리를 자극하고 있지만, 주요국 중앙은행들의 조치가 급진적이지는 않을 것이기에 시장에 미치는 영향은 제한적일 것으로 보입니다. 동분기 전반적으로 예상되는 점진적인 금리 상승흐름은 글로벌 국채성공에 다소 우호적이지 않을 전망이지만, 주식시장 측면에서는 금융, 은행섹터의 긍정적인 흐름 전망됩니다. 이에따라 글로벌 경기흐름과 정치적 이벤트들에 대한 면밀한 모니터링을 기초로하여 비교지수 수준의 투자비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정이며, 능동적인 시장 대응으로 지속적인 성과개선을 추구할 방침입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
vul III (1형)혼합간접형	1.07	2.76	3.08	5.13
(비교지수 대비 성과)	(-0.18)	(-0.46)	(-0.96)	(-0.62)
비교지수(벤치마크)	1.25	3.22	4.04	5.75

※ 비교지수(벤치마크) : 통화안정증권 채권지수65% + MSCI World 25% + 유동성 10%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
vul III (1형)혼합간접형	5.13	3.63	6.43	22.92
(비교지수 대비 성과)	(-0.62)	(-2.65)	(-2.46)	(-2.49)
비교지수(벤치마크)	5.75	6.28	8.89	25.41

※ 비교지수(벤치마크) : 통화안정증권 채권지수65% + MSCI World 25% + 유동성 10%

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

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	3	0	-4	24	0	0	0	0	-1	-2	19
당기	0	2	0	21	-8	0	0	0	0	2	-4	13

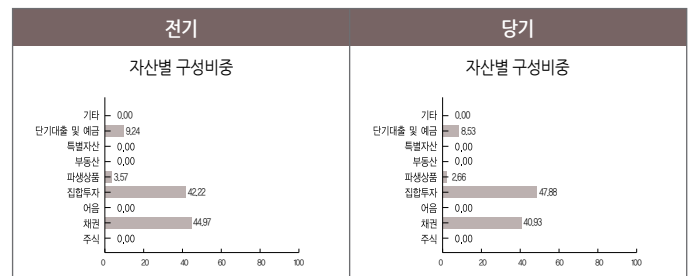
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1144.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(25.27)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(25.27)
KRW (1.00)		549		303	36					114		1,003
		(0.00)	(40.93)	(0.00)	(22.61)	(2.66)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.53)	(0.00)	(74.73)
합계		549		642	36					114		1,342

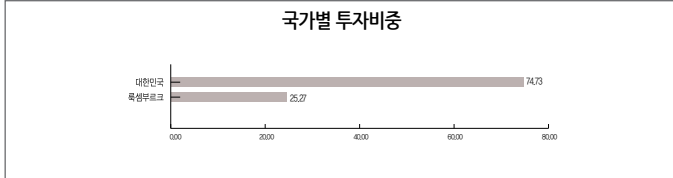
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	74.73	6		
2	룩셈부르크	25.27	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"> - 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(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%	97.88%	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
미국달러 F 201707	매도	29	332	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	국민주택1종13-08	40.93	6	단기상품	NH선물	2.66
2	집합투자증권	JP Morgan FGBL DYNAMIC-C USD	25.27	7	단기상품	은대(한국씨티은행)	1.02
3	파생상품	미국달러 F 201707	24.73	8	단기상품	CMA(신한금융투자)	0.00
4	집합투자증권	이지스(지)채권(C/CV)	22.61	9			
5	단기상품	CMA(신한금융투자)	7.51	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국민주택1종13-08	500	549	대한민국	KRW	2013-08-31	2018-08-31		N/A	40.93

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
JP Morgan FGBL DYNAMIC-C USD	수익증권	JP MORGAN FUNDS - GLOBAL DYNAMIC FUND	324	339	룩셈부르크	USD	25.27
이지스(지)채권(C/CV)	채권형	알리안글로벌인베스트자산운용	301	303	대한민국	KRW	22.61

※ 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
CM	신한금융투자	2017-06-30	101	1.15	2017-07-03	대한민국	KRW
증거금	NH선물		36	0.00		대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2005-06-20	14	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	2	0.13	2	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.17	2	0.17	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·증개수수료	단순매매·증개수수료	0	0.01	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	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	0.6816	0.0382	0.7198
당기	0.6848	0.0288	0.7136

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 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 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 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 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려운 효율적인 자산운용에 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 인위해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)