

(무)알리안츠변액종신보험PLUS/멀티플변액유니버설통합종신보험MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한
 나를위한선지급변액유니버설통합종신보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니버설
 보험/글로벌변액유니버설보험/글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보
 험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/파워변액적립보험/꼭필요한직장인변액유
 니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/파워블루칩변액유니버설보험(방카
 슈랑스)/변액적립보험/변액유니버설보험(방카슈랑스) 글로벌리츠형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠변액유니버설글로벌리츠형의 자산운용회사인 에이비엘생명에 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 한국투자신탁운용에 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)알리안츠변액유니버설글로벌리츠형		
금융투자협회 펀드코드	56398		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2006.04.24
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	취형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 당 집합투자기구는 미국, 일본, 호주 등 해외 리츠자산에 순자산(NAV) 대비 70% 이내 투자하고 국내채권 및 채권관련 파생상품에 순자산(NAV) 대비 20% 이내에 투자하며 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산 및 수익 증권에 투자하여 이자수익과 자본소득을 동시에 추구하는 특징을 갖습니다.		

▶ 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
vul글로벌리츠	자산 총액 (A)	7,763	5,714	-26.39
	부채 총액 (B)	16	19	16.16
	순자산총액 (C=A-B)	7,747	5,695	-26.48
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,398	4,048	-25.01
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,435.09	1,406.90	-1.96

※ 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

2017년 2분기 동안 펀드는 -1.96%의 수익률을 기록하여, -1.56%의 benchmark 수익률을 0.40%p underperform 하였습니다. 각 지역별 benchmark 수익률은 미국 1.35%, 호주 -4.94%, 일본 -4.61%를 기록하였고 각국의 월별 경제지표를 바탕으로 국가별 리츠 편입비중은 큰 변동 없이 유지하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 리츠 시장은 시카고 구매관리지수 상승 등으로 전분기 대비 1.35% 상승하였습니다. 미국의 6월 시카고 구매관리지수(Chicago PMI)는 65.7로, 직전월의 59.4 대비 6.3pt 상승하였으며, 6월 소비자물가지수(CPI)는 1.6% 상승하며 인플레이션 우려는 다소 완화되었습니다. 미국의 4월 케이스-실러 전미주택가격지수는 188.50로 집계되어, 전월(186.95) 대비 약 0.95% 상승하였습니다. 미국의 5월 소매판매는 전월 대비 약 0.3% 감소하였고, 6월 서비스업 구매관리지수는 53.0으로 전월(54.0) 대비 1.0pt 하락하였습니다. 한편, 6월 14일 FOMC에서 미국의 기준금리는 25pb 인상되었습니다(1.0% ~ 1.25%). 미국 리츠 시장에서는 상대적으로 Retail, Healthcare 섹터의 상승폭이 컸습니다. 호주 리츠 시장은 소비자신뢰지수 하락 등으로 전분기 대비 4.94% 하락하였습니다. 호주의 6월 소비자신뢰지수(Consumer Confidence)는 전월 대비 1.76pt 하락한 96.23을 기록하여 3개월 연속 하락세를 보였으며, 5월 서비스업 구매관리지수(Service PMI)는 51.5

로 전월의 53.0 대비 1.5pt 하락하였습니다. 호주의 6월 제조업구매관리지수는 55.0으로 전월(54.8) 대비 0.2pt 상승하였고, 5월 실업률은 5.5%로 전월(5.7%) 대비 0.2%pt 감소하였습니다. 6월 6일 통화정책결정 회의에서 호주 기준금리는 1.5%로 동결되었습니다(10개월 연속). 일본 리츠 시장은 공공업생산지수 하락 등으로 전월 대비 4.61% 하락하였습니다. 일본의 5월 공공업생산지수는 100.4로 전월(103.8) 대비 3.4pt 하락하였고, 5월 실업률은 3.1%로 전월(2.8%) 대비 0.3%pt 상승하였습니다. 일본의 5월 가계소비지출은 전월 대비 0.1% 감소하며 8개월 연속 하락세를 기록하였으며, 5월 근원소비자물가지수는 전월 대비 0.4% 상승하였습니다. 2017년 2분기 말 리츠 편입비율은 63.2% 이었으며, 시장 상황을 고려하여 편입비율 조정에 정입니다. 2017년 3분기에는 미국 기준금리 인상 영향과 각 국가별 경제 정책 및 주요 환안 및 글로벌 시장 지표 등 각종 변수들을 면밀히 검토하여 국가별 비중 조절 및 일부 종목 교체를 시도할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
vul글로벌리츠	-1.96	-3.73	-4.32	-5.94
(비교지수 대비 성과)	(-0.40)	(-1.59)	(-1.45)	(-2.09)
비교지수(벤치마크)	-1.56	-2.14	-2.87	-3.85

※ 비교지수(벤치마크) : 통화안정증권 채권지수(1년 이하)20%+TSERETT 21%+ASS1PROP 21%+BBRETT 21%+유동성(call) 17%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
vul글로벌리츠	-5.94	4.08	9.90	33.07
(비교지수 대비 성과)	(-2.09)	(-1.10)	(-2.73)	(-5.94)
비교지수(벤치마크)	-3.85	5.18	12.63	39.01

※ 비교지수(벤치마크) : 통화안정증권 채권지수(1년 이하)20%+TSERETT 21%+ASS1PROP 21%+BBRETT 21%+유동성(call) 17%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기채권 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	31	4	0	-354	239	0	0	0	0	-9	-79	-168
당기	43	4	0	-3	-91	0	0	0	0	12	-86	-122

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기채권 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
AUD (878.55)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	1,183	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	11	(0.00)	1,194
JPY (10.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	1,165	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	18	(0.00)	1,183
USD (1144.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	1,254	191	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	23	(0.00)	1,468
KRW (1.00)	(0.00)	1,011	(17.70)	(0.00)	222	(3.88)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	469	168	1,870
합계	(0.00)	1,011	(17.70)	3,602	413	(3.88)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	520	168	5,714

※ () : 구성비중



