

(무) 알리안츠변액종신보험PLUS/멀티플변액유니버설통합종신보험/MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한 나를위한선지급변액유니버설통합종신보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니버설 보험/글로벌변액유니버설보험/글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/글로벌파워뱅크변액유니버설보험(방카슈랑스)/파워블루칩변액유니버설보험(방카슈랑스) 글로벌이머징마켓혼합재간접형

※ 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)알리안츠글로벌vui머징마켓혼합재간접형의 자산운용회사인 에이비엘생명(이하 '에이비엘')이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 에이비엘생명(이하 '에이비엘')을 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)알리안츠글로벌vui머징마켓혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	72765		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2007.08.21
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 전세계 이머징마켓 주식에 투자하는 펀드로부터 장기적으로 높은 자본이득과, 국내 공공채, 우량 회사채 및 어음 등에 투자하는 채권형 펀드 및 유동성 자산에 투자함으로써 안정적인 자본이득과 이자수익을 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
글로벌vui머징마켓 혼합재간접형	자산 총액 (A)	14,050	14,445	2.81
	부채 총액 (B)	6	5	-0.71
	순자산총액 (C=A-B)	14,045	14,439	2.81
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,796	9,727	-0.71
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,433.64	1,484.39	3.54

* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권권을 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

지난 분기 신홍시장의 경우, 유가 약세가 지속되는 가운데 러시아, 브라질 등 에너지 수출 국가의 부진에도 불구하고 국제 자금 흐름의 꾸준한 유입 속에 한국, 인도 등 이머징 주요국의 상승세가 지속되고 있습니다. 프랑스 대선 이후 유로지역이 안정화되며 분기 초반 글로벌 증시 상승을 이끌었으나, 영국 총선, 미 트럼프 정부의 정치 스캔들 및 FED의 금리인상 등으로 주가 상승폭은 제한적이었으며 국가별 차별화 현상이 두드러졌습니다. 당사 펀드는 알리안츠 글로벌이머징주식펀드를 46% 수준으로 투자하고 있으며 동 펀드 역시 3% 이상 수익을 올리며 마감하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 경기회복 흐름에서 중국경기회복 및 인도의 선진 등은 신홍시장의 지속적인 성장에 긍정적 요인입니다. 다만, 저유가지속, 미 트럼프의 정책구체화 지연, 한반도 북핵관련 정책/정치 리스크 확대 등 위험자산의 가격이 조정받을 수 있는 가능성 역시 높은상황으로 국가별 선별적 투자가 필요한 시점입니다. 당사펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀드멘털 가치를 기반으로 투자하는 원펀드에 투자하고 있으며, 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌vui머징마켓혼합재간접형	3.54	6.02	6.98	9.26
(비교지수 대비 성과)	(-0.09)	(-0.09)	(-0.30)	(-1.69)
비교지수(벤치마크)	3.63	6.11	7.28	10.95

* 비교지수(벤치마크) : MSCI EM(KRW) 45% + KIS중기지수(2~3년) 40.0% + 유동성 15%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌vui머징마켓혼합재간접형	9.26	4.93	9.81	18.64
(비교지수 대비 성과)	(-1.69)	(0.13)	(0.96)	(4.24)
비교지수(벤치마크)	10.95	4.79	8.85	14.40

* 비교지수(벤치마크) : MSCI EM(KRW) 45% + KIS중기지수(2~3년) 40.0% + 유동성 15%

* 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	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	340	0	0	0	0	6	-16	329
당기	0	0	0	506	0	0	0	0	6	-17	495

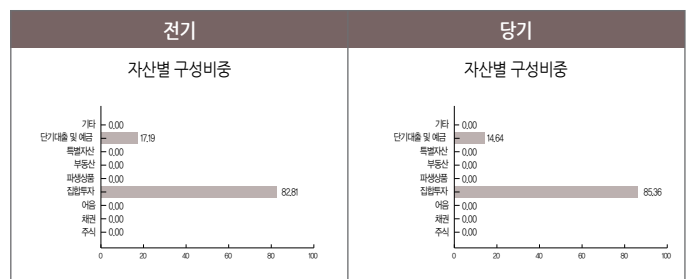
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
KRW (1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	85.36	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.64)	(0.00)	(100.00)
합계				12,330					2,115		14,445

* () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 글로벌이머징(재)주식(C/CV)	46.00	6		
2	집합투자증권 이지스(재)채권(C/CV)	39.36	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자)	8.78	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	5.86	9		
5	단기상품 CMA(신한금융투자)	0.00	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
글로벌이머징(재)주식(C/CV)	주식형	알리안츠글로벌인베스터스 자산운용	5,893	6,645	대한민국	KRW	46.00
이지스(재)채권(C/CV)	채권형	알리안츠글로벌인베스터스 자산운용	5,629	5,685	대한민국	KRW	39.36

※ 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	1,268	1.15	2017-07-03	대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2007-08-21	846	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	0.00	0	0.00	
판매회사	14	0.10	15	0.10	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	16	0.11	16	0.12	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	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·중개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4667	0	0.4667
당기	0.4667	0	0.4667

※ 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·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 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

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 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	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