

(무) 알리안츠파워밸런스변액연금보험/A+파워밸런스변액연금보험/파워밸런스 PLUS변액연금보험 코-원자재인덱스형

※ 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)알리안츠파워밸런스변액유니버설K200리스크컨트롤형의 자산운용회사인 에이비엘생명(이하 '펀드투자회사')이 한국투자증권(이하 '한국투자증권')의 확인을 받아 판매회사인 에이비엘생명을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 이스트프링자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : 에이비엘생명보험 <http://www.ablilife.co.kr/02-3787-7000>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	(무)알리안츠파워밸런스변액유니버설K200리스크컨트롤형		
금융투자협회 펀드코드	AS361		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 중류형	최초설정일	2014.05.07
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	추행으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국투자증권
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 투자목적은 제한된 주식투자로부터 부분적으로 고수익을 추구하며, 주로 국공채, 특채, 그리고 제한된 수량의 우량등급의 회사채에 투자함으로써 적정 수준의 자본 이득과 이자 수익을 달성함에 있습니다. • 포트폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들(듀레이션, 수익률선, 신용, 고평가/저평가 분석 등)을 활용하여 벤치마크 대비 초과 수익을 달성하는 것입니다. 		

▶ 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
뉴파워리턴vulK200 리스크컨트롤형	자산 총액 (A)	15,030	13,888	-7.60
	부채 총액 (B)	29	35	23.49
	순자산총액 (C=A-B)	15,002	13,853	-7.66
	발행 수익증권 총 수 (D)	13,215	11,037	-16.48
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,135.20	1,255.11	10.56

※ 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 국내 증시는 상승하였습니다. 4월에는 국내 주요기업의 1분기 실적호조 발표 등으로 강세가 지속되고, 5월에는 수출입 지표 호조, 소비심리 개선세 등 순환적 경기회복 기대가 지속되는 가운데, 프랑스 대선 이후 정치적 불확실성 완화, 한국 신정부 출범 이후 정책 기대 등이 호재로 작용하며 지수는 상승하였습니다. 6월에는 IT 업종이 2분기 실적 기대로 견조한 흐름을 보여 지수 상승을 주도했습니다. 동 펀드는 2분기에 국내 증시가 상승세를 보인 가운데 대부분의 구간에서 주식 비중을 100%로 유지한 점이 펀드 성과에 긍정적으로 작용하여 전분기 대비 10.56%의 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2017년 6월말 기준 펀드에서는 KOSPI200지수에 대해 100% 수준으로 투자하고 있습니다. 동 펀드는 매주 1회 KOSPI200지수의 증가와 과거 증가를 가중평균한 수치를 비교하여 모멘텀을 판단하여 목표 변동성을 결정하고, 목표 변동성과 실제 변동성을 비교하여 KOSPI200지수에 대한 목표 편입 비중을 산출하여 운용되고 있습니다. 펀드에서는 향후에도 추가 지수의 모멘텀과 변동성을 관찰하면서 리스크 컨트롤 전략에 따라 KOSPI200 지수에 대한 편입비율을 조절하는 형태로 운용될 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
뉴파워리턴vulK200 리스크컨트롤형	10.56	13.89	14.44	16.63

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
뉴파워리턴vulK200 리스크컨트롤형	16.63	20.27	21.83	-

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

* 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	52	0	226	207	0	0	0	4	-26	462
당기	0	38	0	329	1,078	0	0	0	5	-25	1,426

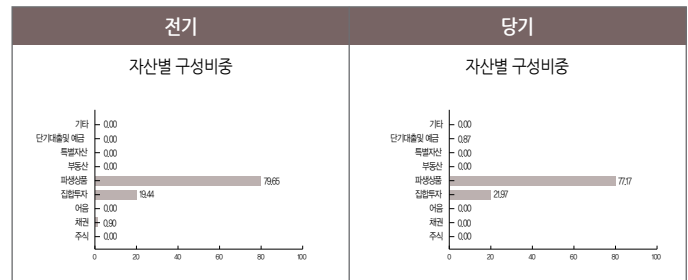
3. 자산현황

▶ 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 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,051 (21.97)	10,717 (77.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	121 (0.87)	0 (0.00)	13,888 (100.00)
합계				3,051	10,717				121		13,888

※ () : 구성비중



※ 동 펀드의 파생상품투자는 주로 추가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 및 단기대출및예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	ETF	100.00	2		

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	파생상품 코스피200 F 201709	77.17	6	채권 통안0173-1712-02	7.22
2	집합투자증권 TIGER 200	21.97	7	단기상품 은대(한국씨티은행)	6.84
3	채권 산금16신이0300-0111-2	21.73	8	단기상품 KID8지금중개REPO매수 (20170630)	5.76
4	채권 통안0156-1710-02	21.70	9	채권 산금15신이0300-0128-1	3.63
5	채권 기업은행(신)1508013A-11	7.24	10	채권 통안0149-1802-02	3.61

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
산금16신이0300-0111-2	3,000	3,018	대한민국	KRW	2016-01-11	2019-01-11		AAA	21.73
통안0156-1710-02	3,000	3,014	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		N/A	21.70
기업은행(신)1508013A-11	1,000	1,006	대한민국	KRW	2015-08-11	2018-08-11		AAA	7.24
통안0173-1712-02	1,000	1,003	대한민국	KRW	2015-12-02	2017-12-02		N/A	7.22
산금15신이0300-0128-1	500	504	대한민국	KRW	2015-01-28	2018-01-28		AAA	3.63
통안0149-1802-02	500	502	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02		N/A	3.61

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	주식형	미래에셋자산운용	2,567	3,051	대한민국	KRW	21.97

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201709	매수	137	10,717	

* 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	한국씨티은행	2014-05-07	950	0.92		대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2017-06-30	800	1.39		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	5	0.03	4	0.03	
판매회사	20	0.13	19	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	26	0.17	24	0.17	
기타비용**	0	0.00	3	0.02	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	9	0.06	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	9	0.06	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

* 성과보수내역 : 해당 없음

* 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6824	0.2407	0.9231
당기	0.6987	0.1755	0.8742

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평 잔액(보수 비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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

* 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전이 높을 경우 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, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	운용전문인력
	변경내역 없음