

(무) 알리안츠변액종신보험PLUS/멀티플변액유니버설통합종신보험/MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를위한선지급변액유니버설통합종신보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니버설보험/글로벌어린이변액유니버설보험/브릭스변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/파워블루칩변액유니버설보험(방키슈랑스) Index혼합형

※ 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)알리안츠브릭스변액유니버설Index혼합형의 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 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

펀드명칭	(무)알리안츠브릭스변액유니버설Index혼합형		
금융투자협회 펀드코드	86033		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	최행으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• KOSPI200지수 해당 주식 및 KOSPI200 지수를 추종하는 펀드, 상장지수펀드(ETF) 등에 투자함으로써 배당수익과 자본이득을 동시에 추구하여 해당 대표 인덱스를 추종하고, 국내 채권, 채권형펀드 및 유동성자산에 투자하여 안정적인 자본이득과 이자수익을 추구합니다.		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만주, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
브릭스vullIndex 혼합형	자산 총액 (A)	1,839	1,922	4.49
	부채 총액 (B)	1	1	2.95
	순자산총액 (C=A-B)	1,838	1,921	4.49
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,310	1,322	0.91
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,403.42	1,453.11	3.54

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총과수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

분기 초 국내시장은 4월 위기설로 인해 불안정한 모습을 보였지만 큰 이슈 없이 마무리되었습니다. 섹터 별로는 해외 경기 개선세 둔화의 영향으로 소재 및 일부 수출주의 성과가 부진했던 반면, 소매 등 국내 소비 관련 업종은 반등하는 모습을 보였습니다. 중순에는 지정학적 리스크 완화 및 신 정부 출범에 따른 기대감 등으로 인해 상승하였습니다. 섹터 측면에서는 순환매적인 흐름이 이어졌으며, 의약품, 음식료 등 일부 내수주가 강세를 보였습니다. 분기 말에는 전월 대비 상승 강도가 약해지며 해외 시장과 유사한 흐름을 보였습니다. 월말 금리 상승으로 은행주가 강세를 보였으며, 견조한 실적이 예상되는 전기전자 섹터도 상승세를 이어갔습니다. 반면, 음식료, 유통 등 내수주와 유가에 영향을 받는 건설설편은 약세를 나타냈습니다. 동기간 대/중형주가 소형주 대비 강세를 나타냈습니다. 편입 주식펀드의 상대적인 부진으로 전체 펀드 성과는 BM대비 -2.36%p 부진했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

상반기 지속된 KOSPI 랠리로 인해 시장의 심리적 부담이 존재하는 것으로 보입니다. 하지만 기업들의 이익 추정치가 꾸준히 상향되고 있으며 밸류에이션 측면에서도 여전히 과거 10년 평균 수준에 머무르고 있다는 점에서 당분간은 현재의 시장 흐름이 이어질 것으로 전망됩니다. 미국은 6월 금리 인상에 따른 충격은 크지 않았으나 유가와 장기금리의 동반 하락으로 인해 물가 및 성장률에 대한 우려가 높아진 상황입니다. 이는 최근 발표되는 일부 경제 지표들의 부진과 맞물려 시장의 상승세를 둔화시키고 있는 것으로 보입니다. 향후 연준의 자산 축소 속도와 트럼프의 재정 정책 시행 여부가 변수가 될 것으로 보입니다. 유럽은 영국 보수당의 총선 패배와 연이은 테러 등으로 주춤하고 있는 모습이지만 프랑스와 네덜란드의 정치적 리스크 완화, 독일 및 남유럽의 경제성장률 호조 등에 힘입어 향후에도 시장은 반등세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 동 펀드는 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
브릭스vullIndex혼합형	3.54	6.91	7.56	10.87
(비교지수 대비 성과)	(-2.36)	(-3.88)	(-3.11)	(-4.26)
비교지수(벤치마크)	5.90	10.79	10.67	15.13

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200지수 53% + KIS중기채권지수 (2-3년) 33% + Call 14%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
브릭스vullIndex혼합형	10.87	10.34	11.73	19.81
(비교지수 대비 성과)	(-4.26)	(-4.08)	(-2.81)	(-2.29)
비교지수(벤치마크)	15.13	14.42	14.54	22.10

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200지수 53% + KIS중기채권지수 (2-3년) 33% + Call 14%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	1.67	1.47	1.78

※ 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	장래	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	57	0	0	0	0	0	1	-2	55
당기	0	0	0	67	0	0	0	0	0	1	-2	65

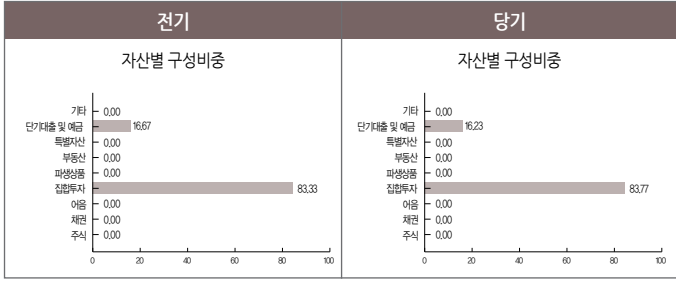
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장래	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(83.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(16.23)	(0.00)	(100.00)
합계				1,610						312		1,922

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 KOSPI200인덱스주식 파생(C/C(F))	52.09	6		
2	집합투자증권 이시스(자)채권(C/C(V))	31.68	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자)	8.74	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	7.49	9		
5	단기상품 CMA(신한금융투자)	0.00	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KOSPI200인덱스주식 파생(C/C(F))	주식형	알리안츠글로벌인베스트자산운용	888	1,001	대한민국	KRW	52.09
이시스(자)채권(C/C(V))	채권형	알리안츠글로벌인베스트자산운용	603	609	대한민국	KRW	31.68

* 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	168	1.15	2017-07-03	대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2010-04-01	144	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	2	0.11	2	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.12	2	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	0.4971	0	0.4971
당기	0.4971	0	0.4971

* 총보수·비용비율(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 보수·비용수준을 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 회전율	
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 높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 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

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)