

(무) 알리안츠VP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를위한선지급변액유니버설통합종신보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/파워변액적립보험/꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/변액적립보험/변액유니버설보험(방카슈랑스) 고배당포커스30채권혼합재간접형

※ 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)알리안츠변액적립보험 고배당포커스30채권혼합재간접형의 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 미래에셋자산운용에 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)알리안츠 변액적립보험 고배당포커스30채권혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE030		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.05.09
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 동 펀드의 투자 목적은 국내 배당 주식에 30% 이내 투자하고 나머지 부분을 국내 채권에 투자를 진행하는 혼합형 펀드에 투자함으로써 자본이득과 이자수익을 추구함에 있습니다.		

▶ 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
고배당포커스30 채권혼합재간접형	자산 총액 (A)	1,107	954	-13.80
	부채 총액 (B)	0	0	-22.42
	순자산총액 (C=A-B)	1,106	954	-13.79
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,132	947	-16.29
	기준가격주 (E=C/D×1000)	977.82	1,007.00	2.98

* 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

동 펀드는 높은 배당을 지급하는 고배당주에 30%의 자산을 투자하고 나머지 자산은 안정성이 높은 국내채권에 투자하는 채권혼합형 전략을 구사하는 펀드입니다. 2분기 KOSPI는 10.72% 상승, KOSDAQ은 8.04% 상승했습니다. 미국 증시의 경우 8일(현지 시간) 제임스 코미 전 미국 FBI 국장 청문회를 앞두고 하락 하는 등 경계감을 보였으나 추가 폭락 부재에 리스크가 축소되었습니다. 프랑스 총선에서는 여당(레퐀블리크 앙 마르슈)이 과반 의석을 차지했으며, 독일과 프랑스 국제 금리 차가 빠르게 축소되며 유럽 정치의 불확실성이 해소되는 모습이었습니다. 6월 10일, 12일 미국 기술주가 밸류에이션 부담에 하락하면서 나스닥 지수가 조정을 보였지만 이내 반등하며 국내 증시에 미치는 영향은 제한적이었으며, 6월 FOMC에서 금리 인상 경로 유지 및 만기 증권 재투자 축소 계획 발표에 지수 상승세가 다소 둔화되었습니다. 국제 유가가 초과 공급 우려에 하향 안정화된 점도 지수 상승 탄력 둔화 요인이었습니다. 2분기간 코스피 시장에 대해서 외국인은 3.8조원 가량 순매수를 기록

하였습니다. 기관투자자는 3.3조원 가량 순매도하였고, 개인투자자는 1.4조원 가량 순매도했습니다. 섹터별로는 은행, 의약품 등의 섹터가 아등퍼평한 반면, 전기가스업, 종이·목재 등의 섹터가 언더퍼평하는 모습을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

당사의 펀드 포트폴리오에는 중소형주 비중이 높습니다. 하반기에는 중소형주가 대형주 대비 탄력을 받을 가능성이 커 보입니다. 과거의 사례를 보면 경기 부양 성격의 추가 경기 예산이 집행되고 내수 경기가 개선되면, 코스닥 및 중소형주의 상대성과 개선이 나타난 경우가 많습니다. 2009년 상반기, 2013년 상반기, 2015년 상반기가 그런 사례 들에 해당됩니다. 신정부에서도 향후 일자리 창출을 위한 추경에 적극적으로 나설 것으로 예상되기 때문에 중소형주에 유리한 환경이 조성될 수 있다고 생각됩니다. 당사의 투자 철학에서 핵심 요소가 '장기투자'입니다. 시장에서 특정 섹터나 기업이 부침에 따라서 주식을 사고 파는 트레이딩은 저희가 지향하는 바가 아닙니다. 우리가 주식을 투자하는 것의 본질은 "주주권"에 대한 투자입니다. 회사의 주주권에 투자하여 그 회사의 Owner가 되어 기업 가치의 상승을 같이 향유하는 것이 주식 투자의 본질입니다. 그리고 그 결과는 장기간에 걸쳐서 시장 대비해서 월등한 수익률을 향유하는 것입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
고배당포커스30채권혼합재간접형	2.98	3.61	1.61	0.84
(비교지수 대비 성과)	(-0.46)	(-2.24)	(-4.01)	(-6.20)
비교지수(벤치마크)	3.44	5.85	5.62	7.04

* 비교지수(벤치마크) : KOSPI(30%)+KIS채권지수A+이상(3M~3Y, 듀레이션 1.4±0.5)(70%)
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
고배당포커스30채권혼합재간접형	0.84	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.20)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	7.04	0.00	0.00	0.00

* 비교지수(벤치마크) : KOSPI(30%)+KIS채권지수A+이상(3M~3Y, 듀레이션 1.4±0.5)(70%)
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

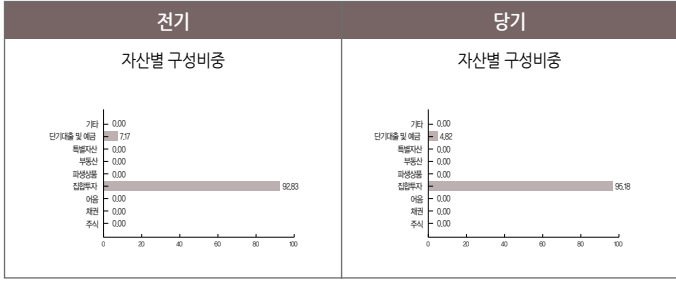
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	8	0	0	0	0	0	0	-1	7
당기	0	0	0	33	0	0	0	0	0	0	-1	33

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	기타			
KRW (1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(95.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.82)	(0.00)	(100.00)
합계				908						46		954

* () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 미래고배당포커스30	95.18	6		
2	단기상품 은대(한국씨티은행)	4.82	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래고배당포커스30	채권형	미래에셋자산운용	874	908	대한민국	KRW	95.18

* 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
예금	한국씨티은행	2016-05-09	46	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	1	0.09	1	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	1	0.10	1	0.10	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	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 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외할 것입니다.
 * 성과보수내역 : 해당 없음
 * 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4021	0	0.4021
당기	0.4022	0	0.4022

* 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 총보수비용수준을 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 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

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)