

(무) 알리안츠 멀티플변액유니버설통합종신보험/MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를위한선 지급변액유니버설통합종신보험/투지에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니버설보 험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/파워변액적립보험/ 꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/변액 적립보험/변액유니버설보험(방카슈랑스) 인디아포커스재간접형

※ 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)알리안츠변액적립보험인디아포커스재간접형의 자산운용회사인 에이비엘생명명이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 에이비엘생명명을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 키움투자자산운용에 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)알리안츠변액적립인디아포커스재간접형		
금융투자협회 펀드코드	B86996		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.10.27
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자 목적은 인도 지역의 대표적인 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 인도 주식시장 수익을 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
(무)알리안츠 변액적립인디아 포커스재간접형	자산 총액 (A)	8,876	22,748	156.27
	부채 총액 (B)	322	115	-64.22
	순자산총액 (C=A-B)	8,555	22,633	164.57
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,165	18,284	155.19
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,193.96	1,237.82	3.67

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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 Fidelity Fund India Focus A USD를 편입하여 분기말 기준 편입비 90.46% 수준으로 운용하였습니다. 동 분기 중 부각됐던 글로벌 정치적 불확실성에도 불구하고 인도 증시는 구조개혁의 가속화, 낮은 상품가격 등이 경제 성장의 핵심 동력으로 작용하며 타 신흥국 대비 두드러진 상승세를 보였습니다. 특히 지난해부터 진행된 지방 간접세를 통합하는 GST 제도의 시행이 가시화되는 과정에서 정부에 대한 정책 신뢰도가 높아지며 투자심리 강화 요인으로 작용하였습니다. 우기인 몬순에 대한 긍정적인 전망 또한 증시에 긍정적인 영향을 미치며 증시는 사상 최고치를 경신하는 등 상승세를 지속하였습니다. 다만 글로벌 IT주 부진과 그 동안의 밸리로 인한 차익실현 매물 출회, 은행들의 부실자산에 대한 우려 부각 등으로 증시는 소폭 조정 압력을 받았습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

인도 증시는 그 동안의 상승세에 따른 밸류에이션 부담과 더불어 미 연준의 매파적인 스탠스가 확대될 경우 숨 고르기 국면을 보일 가능성이 있습니다. 7월 1일부터 GST 법안이 시행되지만 아직 기업들이 이에 대한 준비가 미흡하여 본격적으로 정착되기까지는 상당기간 소요될 것으로 보이고 이는 단기

적으로 인도 증시에 부담으로 작용할 것으로 예상됩니다. 다만 GST 법안 시행은 중장기적으로 재정수입 확대에 따른 재정 안정성 향상과 경제구조의 효율성 증대로 이어질 것으로 보여 인도 증시의 양호한 흐름을 견인할 것으로 판단됩니다. 한편, 인도의 저금리 환경으로 인한 낮은 수준의 자금 조달 부담이 지속될 경우 모디 총리의 제조업 육성정책에도 활기를 불어넣을 것으로 예상됩니다. 제조업 육성을 위해 인프라투자 증대가 본격화 될 가능성이 있어 증시는 금융 및 건설 관련 업종 중심으로 상방 압력을 받을 것으로 판단됩니다. 동 펀드는 주식투자 비중 관리 및 헤지비용 관리에 주의하며 초과 수익을 위한 무리한 투자보다는 시장환경을 예의주시하며 안정적으로 운용할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)알리안츠변액적립 인디아포커스재간접형	3.67	18.40	12.02	15.88
(비교지수 대비 성과)	(1.84)	(5.89)	(5.93)	(5.86)
비교지수(벤치마크)	1.83	12.51	6.09	10.02

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI India Index 90%, 유통성 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
(무)알리안츠변액적립 인디아포커스재간접형	15.88	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.86)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	10.02	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI India Index 90%, 유통성 10%

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

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

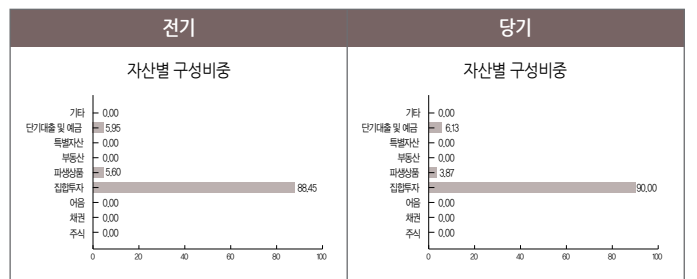
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	523	281	0	0	0	0	1	7	811
당기	0	0	0	814	-304	0	0	0	0	3	-13	500

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			
USD (1144.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.00)
KRW (1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	881	(3.87)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	1,393	(6.13)	2,275
합계				20,473	881					1,393		22,748

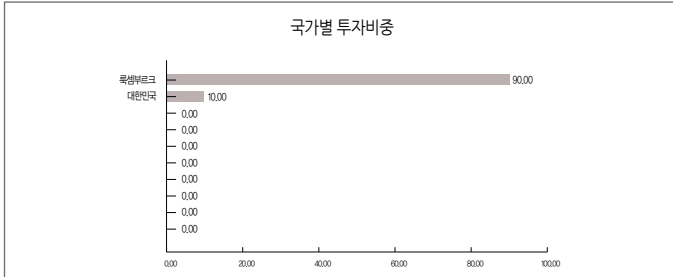
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	비중
1	룩셈부르크	90.00	6	
2	대한민국	10.00	7	
3			8	
4			9	
5			10	



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	<ul style="list-style-type: none"> - 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(17.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.04.01 ~ 17.06.30)	환헤지로 인한 손익 (17.04.01 ~ 17.06.30)
100	80.37	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지 손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201707	매도	1,434	16,406	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	글로벌펀드 Fid India Focus Fund	90.00	6		
2	파생상품 미국달러 F 201707	72.12	7		
3	단기상품 은대(한국씨티은행)	6.13	8		
4	단기상품 NH선물	3.87	9		
5	단기상품 USD Deposit(CITI-KR)	0.00	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Fid India Focus Fund	수익증권	FF - India Focus Fund	19,137	20,473	룩셈부르크	USD	90.00

* 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	2015-10-27	1,392	0.92		대한민국	KRW
증거금	NH선물		881	0.00		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	1	0.02	3	0.02	
판매회사	7	0.11	19	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
보수합계	8	0.14	24	0.14	
기타비용**	0	0.00	1	0.01	
매매·증개수수료	단순매매·증개수수료	1	0.02	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.02	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
 * 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·증개수수료는 제외된 것입니다.
 * 성과보수내역 : 없음
 * 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5671	0.0843	0.6514
당기	0.5786	0.0359	0.6145

* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 * 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 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 평균금액으로 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, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
변경내역 없음					