

(무)알리안츠변액종신보험PLUS/멀티플변액유니버설통합종신보험/MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한 나를위한선지급변액유니버설통합종신보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/큰사랑변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/피워변액적립보험/꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액적립보험 성장형

※ 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)알리안츠큰사랑변액유니버설성장형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 알리안츠글로벌인베스터스, 이스트스프링자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.

4. 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 <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)알리안츠큰사랑변액유니버설성장형		
금융투자협회 펀드코드	49807		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.07.05
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	종속기간	추행으로 별도의 종속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 주식투자로부터 펀드멘탈 리시치를 바탕으로 추가적인 수익을 창출하는 한편 장기적으로 주식시장의 수익을 추구합니다.</li> <li>• 포트폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용 하여 벤치마크 대비 초과 수익률을 달성하는 것입니다.</li> </ul>		

▶ 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
큰사랑vul 성장형	자산 총액 (A)	30,205	29,692	-1.70
	부채 총액 (B)	718	638	-11.17
	순자산총액 (C=A-B)	29,487	29,054	-1.47
	발행 수익증권 총 수 (D)	14,146	13,912	-1.65
	기준가격주 (E=C/D×1000)	2,084.37	2,088.34	0.19

※ 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

3분기 국내 증시는 상반기 랠리 이후 차익실현 압력이 작용하는 가운데, 한반도 지정학적 리스크 등으로 쉬어가는 흐름을 보였습니다. 8·2 부동산대책을 비롯한 정부의 규제 우려가 부각되면서 내수 업종 전반이 부진했고, 자동차, 화장품 등이 업황 부진 및 중국과의 사드 이슈 긴장감으로 약세를 보였습니다. 반면 반도체 업종이 업황 호조 및 실적 상황세로 강세가 지속되었고, 경제마진 강세로 정유 업종이 강세를 보였습니다. 또한 한미약품의 파이프라인 가치 재평가, 바이오시밀러 제품 허가 기대 등으로 제약 업종 강세가 두드러졌고, 전기차 밸류체인 강세, 카카오톡 흥행, 게임주 신작 모멘텀 등 성장주(Growth) 스타일의 강세가 특징적이었습니다.

동기간 펀드는 해당기간동안 0.19% 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2017년 국내 증시의 상승은 이슈에 의한 단기적인 상승이 아니라 기초체력인 실적이 뒷받침해주는 가운데 추세적인 상승의 모습으로 나타나고 있습니다. 2017년 상장기업들의 이익 전망치는 사상최고 수준으로 전망되고 있습니다. 실제로 2017년 상반기 기업이익은 전망치를 상회했고, 2017년 3분기 이익 전망치 역시 양호한 흐름으로 전망되고 있습니다. 이익 사이클 측면에서 공격적인 모습이 유지될 것으로 전망하고 있습니다.

다만, 최근 들어 지정학적 리스크가 지속적으로 부각되는 한편, 3분기 이후 내년 실적 성장에 대한 불확실성이 높아지고 있습니다. 따라서 동 펀드에서도 시장 모니터링을 강화하는 한편, 3분기에는 이익 증강률을 중폭/업종 선택의 주요 기준으로 삼아, 향후 실적 개선의 여지가 있는 종목들을 중심으로 유동적으로 대응해 나갈 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
큰사랑vul성장형	0.19	9.87	12.96	11.03
(비교지수 대비 성과)	(0.05)	(0.07)	(-3.38)	(-4.49)
비교지수(벤치마크)	0.14	9.80	16.34	15.52

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 90% + CALL X 10%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 것 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
큰사랑vul성장형	11.03	11.35	0.02	5.09
(비교지수 대비 성과)	(-4.49)	(-8.69)	(-17.24)	(-14.17)
비교지수(벤치마크)	15.52	20.04	17.26	19.26

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI X 90% + CALL X 10%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 것 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	2,752	0	0	0	0	0	0	0	0	8	-160	2,600
당기	173	0	0	0	0	0	0	0	0	8	-154	27

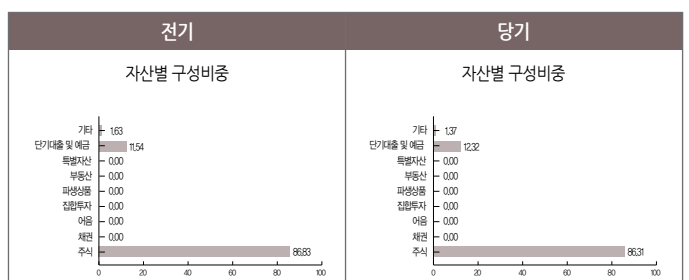
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	25,627 (86.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,657 (12.32)	408 (1.37)	29,692 (100.00)
합계	25,627	0	0	0	0	0	0	0	0	3,657	408	29,692

※ ( ) : 구성비중

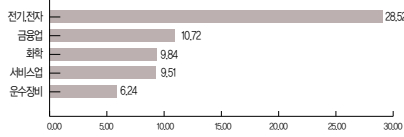


▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

업종명	비중	업종명	비중
1 전기,전자	28.52	6 유통업	5.22
2 금융업	10.72	7 보험	3.91
3 화학	9.84	8 의약품	3.85
4 서비스업	9.51	9 철강및금속	3.70
5 운수장비	6.24	10 기타	18.49

주식업종별 투자비중



▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1 주식	삼성전자	17.08	6 주식	SK하이닉스	2.72
2 단기상품	은대(한국씨티은행)	7.78	7 주식	POSCO	2.63
3 단기상품	CMA(신한금융투자)	4.54	8 주식	SK	2.45
4 주식	LG화학	3.01	9 주식	엔씨소프트	2.44
5 주식	카카오	3.01	10 주식	현대차	2.26

■ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **주식**

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	1,978	5,072	17.1	대한민국	KRW	전기,전자	
LG화학	2,283	895	3.0	대한민국	KRW	화학	
카카오	6,208	894	3.0	대한민국	KRW	서비스업	
SK하이닉스	9,729	807	2.7	대한민국	KRW	전기,전자	
POSCO	2,464	781	2.6	대한민국	KRW	철강및금속	
SK	2,528	728	2.5	대한민국	KRW	금융업	
엔씨소프트	1,561	725	2.4	대한민국	KRW	서비스업	
현대차	4,454	670	2.3	대한민국	KRW	운수장비	

\* 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ **단기대출 및 예금**

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화	
예금	한국씨티은행	2010-04-01	2,308	0.92		대한민국	KRW	
	CMA	신한금융투자	2017-09-29	1,347	1.15	2017-10-10	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	11	0.04	12	0.04	
판매회사	43	0.15	43	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	56	0.20	58	0.20	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매· 중개수수료	단순매매·중개수수료	36	0.13	35	0.12
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	36	0.13	35	0.12
증권거래세	68	0.24	63	0.22	

\* 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, %)

크사랑vul성장형	구분	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
		전기	당기	전기
크사랑vul성장형	전기	0.7913	0.2723	1.0636
	당기	0.7912	0.3691	1.1603

\* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.  
 \* 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 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
507,248	20,308	650,193	21,140	82.68	328.0

\* 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 : %)

2016-04-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30
105.59	89.30	82.68

**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	74	20,018	-	-	2111000044
남정은	과장	33	74	20,018	-	-	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