

(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 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 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 : ABL생명보험 <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, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	존속기간	최행으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	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)	1,922	3,206	66.84
	부채 총액 (B)	1	1,115	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	1,921	2,091	8.85
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,322	1,444	9.27
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,453.11	1,447.55	-0.38

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 기간 초 국내시장은 다른 글로벌 증시들과 함께 긍정적인 2분기 기업실적에 상승세를 이어갔지만, 월 후반 그 동안 이어진 랠리에 대한 부담감과 이에 따른 차이실현 욕구가 반영되어 일부 조정을 받기도 했습니다. 중순에는 지정학적 리스크가 불거지며 한국 시장을 비롯한 세계 금융 시장의 변동성이 확대되었습니다. 북한의 미사일 실험에 따른 긴장 고조와 트럼프의 강경 발언이 이어지며 시장의 하락 압력을 높이기도 했습니다. 증시의 변동성은 확대되었지만 펀더멘털은 견조한 모습이었습니다. 기간 말에는 조정 후 랠리를 보인 해외 시장과 유사한 흐름을 보였습니다. 9월 3일 북한의 핵실험으로 일시적 하락 했지만, 글로벌 경기회복세, 9월 수출 역대 최대치 경신 등 월 중반까지 상승세를 이어갔습니다. 다만 월 후반에는 북미간 갈등 고조로 인해 상승폭을 일부 반납했습니다. 전체 펀드는 기간 중 -0.38%의 수익률을 시현하였고, 벤치마크 대비로는 0.72%p 언더퍼폼했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

당분간 불안한 한반도의 상황은 계속될 것으로 생각됩니다. 하지만 지정학적 불확실성에도 불구하고 양호한 펀더멘탈이 투자자들에게 신뢰를 주고 있는 상황입니다. 3분기 기업실적은 KOSPI의 컨센서스 영업이익이 51.7조원으로 전년동기대비 +42.5% 증가를 예상하고 있고, 이러한 실적 개선세는 4분기에도 이어져 49.2조원의 영업이익 추정되고 있습니다(전년대비 +60.1%). 또한 수출이 1~8월 까지 전년대비 +16.4% 늘어나는 등 글로벌 경기호조세가 기업실적 개선의 원동력이 되고 있습니다. 업종별로는 삼성전자 등 IT와 철강, 화학 등 전통적인 경기민감 업종의 실적이 양호할 것으로 생각됩니다. 또한 SW와 제약/바이오 등 경기방어업종의 실적 선전도 긍정적인 것입니다. 지난 상반기 IT, 은행 등에 국한됐던 기업실적 회복이 기타 업종으로 확대된 점은 강세장 지속의 중요한 근거로 생각됩니다. 이에 반해 정부의 부동산 규제와 북한 불확실성 등으로 국내와 중국소비 관련주들은 부진할 것으로 생각됩니다. 당사 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
브릭스vullIndex혼합형	-0.38	3.14	6.51	7.15
(비교지수 대비 성과)	(-0.72)	(-3.12)	(-4.66)	(-3.90)
비교지수(벤치마크)	0.34	6.26	11.17	11.05

* 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	7.15	13.69	10.64	13.45
(비교지수 대비 성과)	(-3.90)	(-5.13)	(-3.86)	(-3.74)
비교지수(벤치마크)	11.05	18.82	14.50	17.19

* 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	2.02	1.86	1.93

* 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	67	0	0	0	0	0	1	-2	65
당기	0	0	0	-4	0	0	0	0	0	1	-3	-6

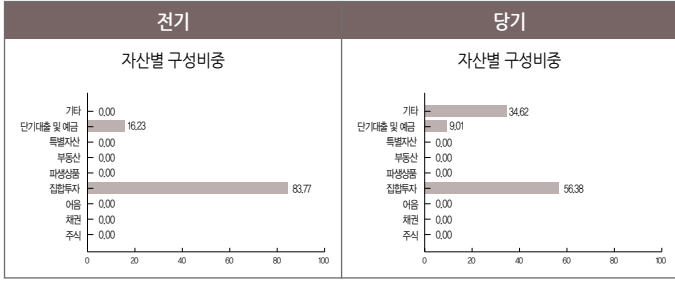
3. 자산현황

▶ 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 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,807 (56.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	289 (9.01)	1,110 (34.62)	3,206 (100.00)
합계	0	0	0	1,807	0	0	0	0	0	289	1,110	3,206

* () : 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중**

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	ETF	100.00	2		

▶ **투자대상 상위 10종목**

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 TIGER 200	34.75	6		
2	집합투자증권 이시스(재)채권(C/C(V))	21.63	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자)	5.67	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	3.34	9		
5			10		

■ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **집합투자증권**

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	주식형	미래에셋자산운용	1,114	1,114	대한민국	KRW	34.75
이시스(재)채권(C/C(V))	채권형	알리안츠글로벌인베스터자산운용	687	693	대한민국	KRW	21.63

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

▶ **단기대출 및 예금**

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
CMA	신한금융투자	2017-09-29	182	1.15	2017-10-10	대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2010-04-01	107	0.92		대한민국	KRW

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

4. 비용 현황

▶ **업자별 보수 지급현황**

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	3	0.12	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.01
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 제외하였습니다.
 ※ 성과보수내역 : 해당 없음
 ※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ **총보수, 비용비율**

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4971	0	0.4971
당기	0.4957	0.0123	0.508

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 ※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

5. 투자자산매매내역

▶ **매매주식규모 및 회전을율**

매수		매도		매매 회전을율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

※ 매매회전을율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전을율이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ **최근 3분기 매매회전을율 추이**

2017-01-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30
0.00	0.00	0.00

6. 투자운용전문인력 현황

▶ **투자운용인력(펀드매니저)**

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	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

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