

(무) 알리안츠 VIP멀티플변액유니버설통합중신보험/소중한나를위한선지급변액유니버설통합중신 보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니버설보험/뉴변액유니버설 보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/파워변액적립보험/꼭필요한 직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/변액 적립보험/변액유니버설보험(방키슈랑스) 단기국공채재간접형

※ 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)알리안츠 변액적립보험 단기국공채재간접형의 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 키움투자자산운용에 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)알리안츠 변액적립보험 단기국공채재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE004		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2016.05.04
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	존속기간	최행으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 국내 채권 혹은 이와 관련된 집합투자증권, 상장지수집합투자증권 그리고 채권 관련 파생상품 등에 순자산(NAV)의 100%이내로 투자하고, 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산에 투자합니다. • 채권투자에 있어 단기 국공채 중심으로 포트폴리오를 구성합니다. 		

▶ 재산 현황

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

(단위 : 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
단기국공채재간접형	자산 총액 (A)	441	404	-8.25
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	440	404	-8.25
	발행 수익증권 총 수 (D)	436	399	-8.43
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,011.05	1,013.01	0.19

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

월초 북한의 6차 핵실험의 영향으로 한반도 지정학적 위기가 고조되며 시장금리는 월초 상승세를 보이며 출발하였으나, 9월 채권만기를 전후한 매수 수요로 수급 우위를 보이는 가운데, 미국 허리케인의 영향 및 안전자산 선호 확대로 미국채 금리가 하락세를 나타냈습니다. 이후 9월 FOMC에서 예상대로 10월 Fed의 보유자산 축소 계획을 시작하고 12월 금리 인상을 시사하면서 미국 채권 금리가 상승하며 국내 금리도 약세 전환된 가운데, 월말 북한발 지정학적 리스크 재부각 및 금통위원의 한국 기준 금리가 실질중립금리 수준보다 낮다는 발언, 그리고 외국인의 현/선물 대량 매도로 금리가 급등하며 마감되었습니다. 이러한 가운데 당펀드는 듀레이션을 소폭 축소 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 지정학적 리스크 부각 등으로 인한 외인의 현/선물 대량 매도, 국내 금리 인상 우려 등으로 국내 금리 상승세가 나타나고 있지만, 단기물 금리 기준으로 기준금리 1회 인상 가능성을 모두 반영하고 추가적으로 일시적인 과매도권에 들어선 것으로 판단됩니다. 이에 외인의 자금이탈 가능성을 제외하고 수급 요인은 우호적일 것으로 판단하여 당펀드는 듀레이션을 유지 및 소폭 확대 운용할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
단기국공채재간접형 (비교지수 대비 성과)	0.19 (-0.14)	0.43 (-0.30)	0.75 (-0.43)	0.92 (-0.54)
비교지수(벤치마크)	0.33	0.73	1.18	1.46

※ 비교지수(벤치마크) : KIS통안채1년지수 X 100%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
단기국공채재간접형 (비교지수 대비 성과)	0.92 (-0.54)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	1.46	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : KIS통안채1년지수 X 100%

* 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	1	0	0	0	0	0	0	0	1
당기	0	0	0	1	0	0	0	0	0	0	0	1

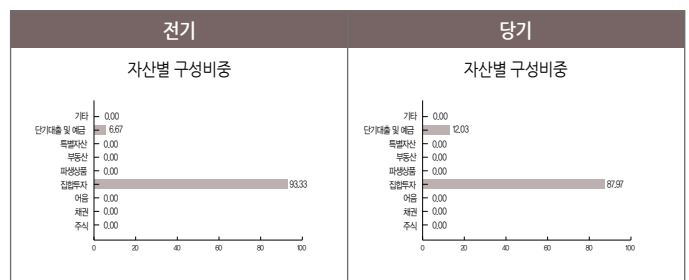
3. 자산현황

▶ 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 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	356 (87.97)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	49 (12.03)	0 (0.00)	404 (100.00)
합계	0	0	0	356	0	0	0	0	0	49	0	404

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 키움단기국공채제1호	87.97	6		
2	단기상품 은대(한국씨티은행)	12.03	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
키움단기국공채제1호	채권형	키움투자자산운용	354	356	대한민국	KRW	87.97

* 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	2016-05-04	49	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	0	0.09	0	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.10	0	0.10	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무등 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 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외하였습니다.

* 성과보수내역 : 해당 없음

* 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.3906	0	0.3906
당기	0.3907	0	0.3907

* 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 총보수·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 회전을

(단위 : 백만원, %)

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

* 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 나눈 비율입니다. 매매회전이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

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)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는펀드 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

'(무)알리안츠 변액적립보험 단기국공채재간접형'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)