

(무) 알리안츠 변액종신보험PLUS/멀티플변액유니버설통합종신보험MP멀티플변액유니버설 통합종신보험/소중한나를위한선지급변액유니버설통합종신보험/투자에강한변액연금보험최저연금적립금 미보증형/변액유니버설보험/글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/파워변액적립보험/꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/변액적립보험토탈리턴글로벌채권재간접형

※ 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)알리안츠파워리턴변액유니버설토탈리턴글로벌채권재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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

펀드 명칭	(무)알리안츠파워리턴변액유니버설토탈리턴글로벌채권재간접형		
금융투자협회 펀드코드	98764		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2010.07.29
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자목적은 글로벌 시장의 우량 채권에 분산투자하는 외국집합투자 기구인 "PIMCO Funds GIS Total Return Bond Fund"에 펀드자산의 대부분을 투자하여 장기적인 이자수익과 자본이득을 추구하는 것입니다.		

▶ 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)알리안츠파워리턴변액유니버설토탈리턴글로벌채권재간접형	자산 총액 (A)	11,032	11,240	1.89
	부채 총액 (B)	31	4	-86.49
	순자산총액 (C=A-B)	11,001	11,236	2.14
	발행 수익증권 총 수 (D)	8,811	8,912	1.15
	기준가격 (E=C/D*1000)	1,248.58	1,260.78	0.98

※ 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

지난 분기 PIMCO Total Return fund를 91% 편입하고 있는 동펀드는 1%대 수익률을 보이며 상승세를 지속했습니다. 12월 금리 추가인상 가능성이 확대되며 금리는 단기를 중심으로 전반적으로 상승했으나 견조한 경제지표를 바탕으로 신용 스프레드는 축소되며 투자등급 채권, 하이일드 및 이머징마켓 채권은 모두 양호한 수익률을 보였습니다. 피투자펀드는 벤치마크 대비 듀레이션을 짧게 가져가며 금리상승에 대비하였고, 하이일드, 지방채 등 위험자산에 대한 전략적 투자 분야에서 양호한 실적을 보이며 벤치마크를 상회하는 수익률을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

단기금리를 중심으로 금리상승 기조는 계속되는 가운데 단기채권 비중은 줄이고, 고평가된 장기물보

다는 중기 채권 위주로 포트폴리오를 구성할 것입니다. 시장의 물가상승 기대감이 낮은 가운데 저평가된 것으로 판단되는 물가연동채권의 선택적 투자 및 시장 변동성이 확대되는 시기에 펀드멘탈이 확실한 회사채, 하이일드 채권 등을 지속적으로 추가할 계획입니다. Agency MBS(정부기관 주택저당증권)의 비중도 높게 유지하고 있으나 금리수준별로 선택적으로 보유하고 있으며 non-Agency 모기지(민간 주택저당증권)의 경우에도 매력적인 수익률이 기대되는 경우 추가하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)알리안츠파워리턴변액유니버설토탈리턴글로벌채권재간접형	0.98	2.79	3.91	1.57
(비교지수 대비 성과)	(0.31)	(0.53)	(0.76)	(1.58)
비교지수(벤치마크)	0.67	2.26	3.15	-0.01

※ 비교지수(벤치마크) : Barclays Capital U.S. Aggregate Index 90%, CALL 10.0%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
(무)알리안츠파워리턴변액유니버설토탈리턴글로벌채권재간접형	1.57	7.16	9.06	12.68
(비교지수 대비 성과)	(1.58)	(2.15)	(1.15)	(1.97)
비교지수(벤치마크)	-0.01	5.01	7.91	10.71

※ 비교지수(벤치마크) : Barclays Capital U.S. Aggregate Index 90%, CALL 10.0%
 * 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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	456 (235)	0	0	0	0	0	2 (40)	184	
당기	0	0	0	205 (70)	0	0	0	0	0	0 (33)	102	

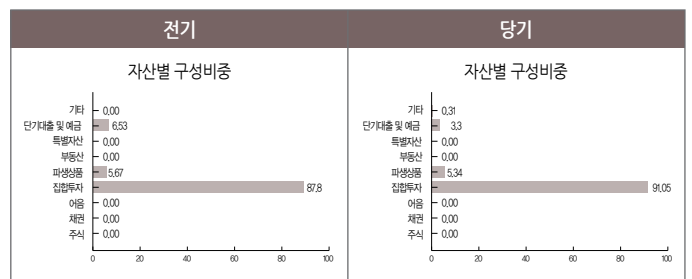
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1145.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,234 (91.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,234 (91.05)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	600 (5.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	371 (3.30)	35 (0.31)	1,006 (8.95)
합계	0	0	0	10,234	600	0	0	0	0	371	35	11,240

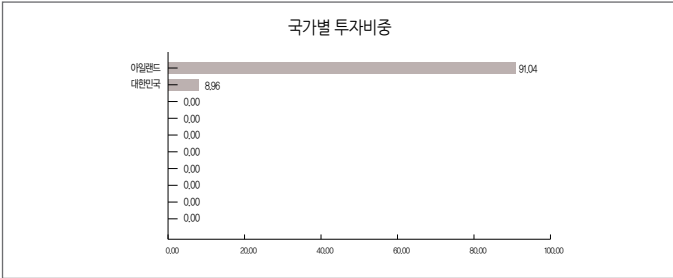
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중
1	아일랜드	91.04
2	대한민국	8.96
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(17.07.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.07.01 ~ 17.09.30)	환헤지로 인한 손익 (17.07.01 ~ 17.09.30)
100	99.1	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.	

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201710	매도	885	10,138	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 PIMCO-TOTAL RTPN BD-SHNS ACC	91.05	6		
2	파생상품 미국달러 F 201710	90.19	7		
3	단기상품 삼성선물	5.34	8		
4	단기상품 CMA(신한금융투자)	2.87	9		
5	단기상품 은대(한국씨티은행)	0.43	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
PIMCO-TOTAL RTPN BD-SHNS ACC	수익증권	PIMCO Global Advisors (Ireland) Limited	10,181	10,234	아일랜드	USD	91.05

※ 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
증거금	삼성선물		600	0.00		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2017-09-29	323	1.15	2017-10-10	대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2010-07-29	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	2	0.02	2	0.02	
판매회사	8	0.08	9	0.08	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	12	0.11	12	0.11	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	3	0.03	3	0.03
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	0.03	3	0.03
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.452	0.1151	0.5671
당기	0.452	0.1136	0.5656

※ 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 회전율

(단위 : 백만원, %)

수량	매수		매도		매매 회전율	
	수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	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 매매회전율 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		성과보수 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	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
변경내역 없음					