

**(무) 알리안츠멀티플변액유니버설통합종신보험/MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를 위한선지급변액유니버설통합종신보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니버설보험/글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/파워변액적립보험/꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/파워블루칩변액유니버설보험(방카슈랑스)/변액적립보험 중소형Best주식재간접형**

※ 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)알리안츠변액적립보험중소형Best주식재간접형의 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 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)에 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)알리안츠변액적립보험중소형Best주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	B2572		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	존속기간	추기행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자 목적은 국내 대표적인 중소형 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 국내 주식시장 수익을 추구함에 있다. 포트폴리오의 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익을 달성하는 것이다.		

▶ 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
(무)알리안츠변액적립보험중소형Best주식재간접형	자산 총액 (A)	6,070	5,179	-14.67
	부채 총액 (B)	2	2	-10.25
	순자산총액 (C=A-B)	6,067	5,177	-14.67
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,193	5,316	-14.15
	기준가격 (E=C/D×1000)	979.77	973.75	-0.61

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 지난 3분기 동안 0.61% 하락하여 3.28% 하락한 벤치마크 수익율을 2.67%p 상회하였습니다. 종목별로는 의약품, 서비스, 화장품 등의 종목이 펀드에 부정적인 영향을 미친 반면, 음식료, 인터넷/서비스, 전기차소재, 철강금속 등의 종목이 펀드에 긍정적인 영향을 미쳤습니다. 섹터별로는 전기전자, 섬유/의복, 금융 등의 섹터가 펀드에 부정적인 영향을 미친 반면, 서비스, 운수장비, 철강금속 등의 섹터가 펀드에 긍정적인 영향을 미치면서 전체적으로는 아웃퍼폼하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 KOSPI는 0.11% 상승한 2,394.47pt로 마감하였습니다. 3분기 KOSPI는 북한 지정학적 리스크와 미국 허리케인 이슈로 변동성을 보였습니다. 하지만 미 연방정부의 채무한도 재협상 시한 연장/세계개발은행 단행 기대감과 3분기 실적을 앞둔 기대감에 상승 전환 하였습니다. 또한 Fed/ECB의 통화정책 방향에 대한 의구심이 확산되는 가운데 9월 FOMC에서 연준이 매파적 색채를 보였지만 극단적인 매파적 성향이 발현되기는 어렵다는 시장의 중론이 형성되면서 위험자산에 대한 선호가 재개되는 모습을 보였습니다. 업종별로는 전기전자, 의약품, 의료정밀 등이 시장 상승을 주도한 반면 건설업, 증권, 종이, 목재 등이 상대적으로 부진한 모습을 보였습니다.

시장의 관심이 일부 IT 대형주에 집중되면서 종목 및 섹터간 수익률의 차이가 확대되고 있습니다. 물론 돌보이는 실적개선이라는 펀더멘탈적 요인이 주된 이유로서 이러한 추세는 어닝시즌인 10월에도 이어질 것으로 판단됩니다. 동 펀드에서는 bottom-up에 기반한 운용 전략을 지속적으로 유지할 계획입니다. 또한 주가가 하락한 종목 중 자체 펀더멘탈의 훼손 정도 보다 주가의 하락이 과도하다고 판단되는 종목, 장기적인 관점에서 높은 이익성장이 지속될 가능성이 높은 종목에 대해 선별적으로 비중을 조정하도록 할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)알리안츠변액적립보험중소형Best주식재간접형	-0.61	4.30	5.69	1.28
(비교지수 대비 성과)	(2.67)	(-0.22)	(-1.29)	(-1.46)
비교지수(벤치마크)	-3.28	4.52	6.98	2.74

※ 비교지수(벤치마크) : 중형주 X 35% + KOSDAQ X 25% + 대형주 X 25% + CALL X 10% + 소형주 X 5%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
적립보험중소형Best주식재간접형	1.28	-5.72	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.46)	(-8.64)	-	-
비교지수(벤치마크)	2.74	2.92	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : 중형주 X 35% + KOSDAQ X 25% + 대형주 X 25% + CALL X 10% + 소형주 X 5%

\* 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	228	0	0	0	0	0	1	(6)	222
당기	0	0	0	79	0	0	0	0	0	1	(7)	73

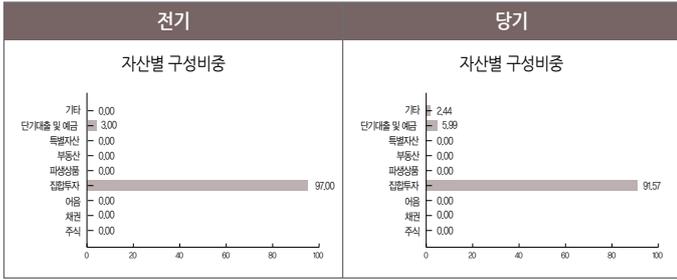
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,742 (91.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	310 (5.99)	126 (2.44)	5,179 (100.00)
합계	0	0	0	4,742	0	0	0	0	0	310	126	5,179

※ ( ) : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	91.57	6		
2	단기상품 CMA(신한금융투자)	5.21	7		
3	단기상품 은대(한국씨티은행)	0.78	8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Best종소형증권투자신탁(Class)	주식형	알리안츠글로벌인베스터스자산운용	4,583	4,742	대한민국	KRW	91.57

\* 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
CMA	신한금융투자	2017-09-29	270	1.15	2017-10-10	대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2015-04-17	41	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	6	0.11	6	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	6	0.12	7	0.12
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매 중개 수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.00
	합계	0	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·중개수수료는 제외된 것입니다.

\* 성과보수내역 : 없음

\* 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4725	0	0.4725
당기	0.4725	0	0.4725

\* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

\* 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매 회전을	
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 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전을이 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 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 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
변경내역 없음					