

(무)알리안츠 멀티플변액유니버설통합종신보험/MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를위한선 지급변액유니버설통합종신보험/투지에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보증형/변액유니버설보 험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/파워변액적립보험/ 꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/변액 적립보험/변액유니버설보험(방카슈랑스) 인디아포커스재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠변액적립보험인디아포커스재간접형의 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

펀드 명칭	(무)알리안츠변액적립인디아포커스재간접형		
금융투자협회 펀드코드	B8696		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.10.27
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	존속기간	추가로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 투자 목적은 인도 지역의 대표적인 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 인도 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)알리안츠 변액적립인디아 포커스재간접형	자산 총액 (A)	22,748	30,629	34.64
	부채 총액 (B)	115	14	-87.52
	순자산총액 (C=A-B)	22,633	30,614	35.27
	발행 수익증권 총 수 (D)	18,284	24,377	33.32
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,237.82	1,255.85	1.46

※ 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

2017년 3분기 초반 인도증시는 GST 법안 시행 효과에 대한 기대감을 바탕으로 상승세를 시현하였습니다. 하지만 시장의 예상보다 낮은 GDP성장률, 미국-북한 리스크 부각에 따른 비우호적인 매크로 환경, 8월 인도 중앙은행의 기준금리 인하가 혼재하며 인도 증시는 높은 변동성을 보이며 등락을 반복하며 상승폭이 축소되었습니다. 섹터별로는 국제유가 및 원자재 가격 상승으로 에너지, 소재 섹터가 상승세를 보였으며 기업들의 실적 부진으로 헬스케어 섹터가 하락하였습니다. 한편, 동 펀드에서 낮게 유지한 헬스케어 비중이 비교지수대비 펀드성과에 긍정적으로 기여하였고, 높게 유지한 에너지, 소재 섹터 비중이 펀드성과에 부정적으로 기여하며, 분기 기준 1.46% 수익률을 기록하며 마감하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

GST 법안 시행이 안정적으로 정착하기까지 시간이 더 소요될 것으로 보여 인도 증시의 상방 압력은

낮을 것으로 판단됩니다. 또한 미국의 12월 기준금리 추가인상 가능성이 확대되고 있는 상황에서 매크로 환경에 대한 통화당국-시장 간에 인식 차이가 확대된다면 불확실성 부각으로 인도 증시는 하방 압력이 가중될 수 있을 것으로 예상됩니다. 이에 따라 중립적인 시각에서 시장변동성에 유의하며 접근할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)알리안츠변액적립 인디아포커스재간접형	1.46	5.18	20.13	13.65
(비교지수 대비 성과)	(-1.75)	(0.19)	(3.14)	(3.83)
비교지수(벤치마크)	3.21	4.99	16.99	9.82

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI India Index(T-1) X 90% + CALL X 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
(무)알리안츠변액적립 인디아포커스재간접형	13.65	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.83)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	9.82	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI India Index(T-1) X 90% + CALL X 10%

* 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	814	(304)	0	0	0	3	(13)	500
당기	0	0	0	892	(226)	0	0	0	4	(8)	662

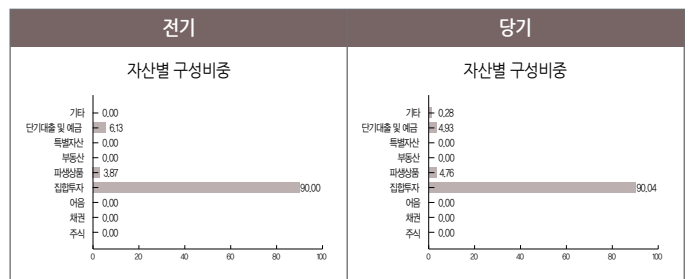
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내 장외		실물 자산	기타			
USD (1145.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	27,577 (90.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	223 (0.73)	0 (0.00)	27,800 (90.76)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,457 (4.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,286 (4.20)	85 (0.28)	2,829 (9.24)
합계	0	0	0	27,577	1,457	0	0	0	1,510	85	30,629

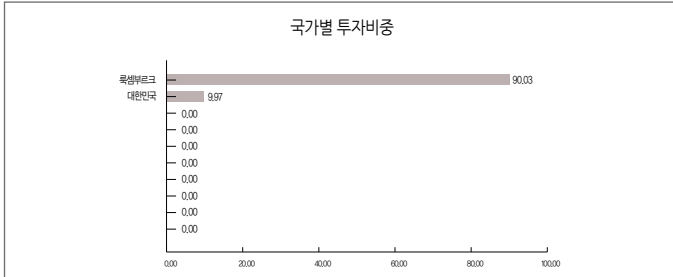
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	90.03	6		
2	대한민국	9.97	7		
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(17.09.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.07.01 ~ 17.09.30)	환헤지로 인한 손익 (17.07.01 ~ 17.09.30)
100	90.0	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.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201710	매도	2,185	25,029	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	글로벌펀드 Fid India Focus Fund	90.04	6		
2	파생상품 미국달러 F 201710	81.72	7		
3	단기상품 NH선물	4.76	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	4.20	9		
5	단기상품 USD Deposit(CITI-KR)	0.73	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Fid India Focus Fund	수익증권	FF - India Focus Fund	25,924	27,577	룩셈부르크	USD	90.04

* 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	NH선물		1,457	0.00		대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2015-10-27	1,285	0.92		대한민국	KRW
외해치금	한국씨티은행	2017-09-29	223	0.00		대한민국	USD

* 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	3	0.02	5	0.02	
판매회사	19	0.11	31	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	24	0.14	39	0.14	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매 증개 수수료	단순매매 · 증개수수료	4	0.02	6	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	4	0.02	6	0.02	
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·증개수수료는 제외된 것입니다.
 * 성과보수내역 : 없음
 * 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.567	0.084	0.651
당기	0.567	0.0833	0.6503

* 총보수비용비율(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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 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

* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을경우 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		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	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
변경내역 없음					