

(무)알리안츠변액종신보험PLUS/(무)멀티플변액유니버설통합종신보험/(무)MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를위한(무)선지급변액유니버설통합종신보험/(무)더나은변액유니버설통합건강종신보험/(무)알리안츠파워밸런스변액연금보험/(무)알리안츠A+파워밸런스변액연금보험/(무)알리안츠파워베스트업변액연금보험PLUS/(무)알리안츠파워밸런스PLUS변액연금보험/(무)알리안츠바로타는변액연금보험/(무)투자에강한변액연금보험(최저연금적립금 미보증형)/(무)하모니변액연금보험/(무)하모니변액연금보험\_알리안츠생명\_A+GA/(무)투자에강한변액연금보험PLUS(최저연금적립금 미보증형)/(무)알리안츠파워베스트업변액연금보험(방카슈랑스)/(무)알리안츠변액유니버설보험/(무)알리안츠글로벌어린이변액유니버설보험/(무)알리안츠뉴변액유니버설보험/(무)알리안츠파워리턴변액유니버설보험/(무)알리안츠뉴글로벌어린이변액유니버설보험/(무)뉴파워리턴변액유니버설보험/(무)알리안츠파워변액적립보험/(무)꼭필요한직장인변액유니버설보험/(무)우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/(무)알리안츠변액유니버설보험1형/(무)알리안츠변액유니버설보험2형/(무)알리안츠변액유니버설보험3형/(무)보너스주는변액적립보험/(무)알리안츠변액적립보험/(무)보너스주는변액적립보험

※ 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)알리안츠파워밸런스변액연금글로벌인덱스리스크컨트롤형의 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 이스트스프링자산운용에 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)알리안츠파워밸런스va글로벌인덱스리스크컨트롤형		
금융투자협회 펀드코드	AA502		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2012.04.20
운용기간	2017.10.01 ~ 2017.12.31	존속기간	최행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 국내외 주식 및 주식관련 파생상품, 주식형집합투자증권, 상장지수집합투자증권 등에 순자산(NAV)의 90%이내로 투자하고, 나머지는 채권 및 유동성자산에 투자하는 펀드입니다. 글로벌 주식 인덱스 수익률의 변동성에 따라 펀드 내 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 주기적으로 조절합니다.</li> <li>• 일반적으로 변동성이 높을 때에는 펀드 내 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 줄이고, 반대로 변동성이 낮을 때에는 글로벌 주식 인덱스를 추종하는 기초자산의 투자비율을 높이는 전략을 사용합니다.</li> </ul>		

▶ 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
파워밸런스va 글로벌인덱스리스크 컨트롤형	자산 총액 (A)	364,321	349,921	-3.95
	부채 총액 (B)	27,754	332	-98.81
	순자산총액 (C=A-B)	336,567	349,589	3.87
	발행 수익증권 총 수 (D)	242,193	244,577	0.98
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,389.66	1,429.36	2.86

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2017년 4분기 한국, 미국, 홍콩증시 모두 전분기 대비 긍정적인 성과를 기록하였습니다. 미국증시는 세계 개혁에 대한 기대감 및 경기지표 개선, 양호한 기업실적이 발표되며 전분기에 이어 상승세를 이어갔습니다. 홍콩증시는 3분기 중국의 경제성장률과 실물지표들이 양호하고, 상장사들의 실적에 크게 개선됨에 따라 분기 기준 상승 마감 하였으나, 11월 중국본토 증시의 모멘텀 둔화, 중국 금융당국의 금융규제 확대 등으로 일시적인 약세를 기록하기도 하였습니다.  
 한국증시는 3분기 국내 증시의 상단을 제한했던 북한 지정학적 리스크가 완화되고 글로벌 경기 확장 기대가 강화되며 사상 최고치를 경신하였으나, 11월 정부의 중소기업 육성 의지가 부각되면서 자금이 코스닥으로 쏠렸고, 한국은행의 금리인상이 선반영되며 원화 강세가 가팔라지자 외국인 자금 이탈이 발생하며 주가는 약세를 나타냈습니다. 이후 2018년도에 대한 기대감 속에 11월 하락폭 만회하며 분기기준으로는 상승 마감하였습니다.  
 4분기 동 펀드는 전분기 대비 2.86%의 수익률을 기록하였습니다. 같은 기간 KOSPI200지수는 2.68%, HSCEDI지수는 7.33%, S&P500지수는 6.12%의 수익률을 기록하였습니다. 4분기 KOSPI200지수, HSCEDI지수, S&P500지수의 성과가 모두 긍정적이었으며 특히 HSCEDI지수의 성과가 두드러졌습니다. 펀드에서는 HSCEDI지수에 대한 투자비율을 높게 가져간 점이 성과에 긍정적으로 기여하였습니다. 이에 따라 펀드는 KOSPI200, HSCEDI, S&P500지수에 동일 비중으로 투자했을 경우보다 높은 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2017년 12월말 기준 펀드에서는 KOSPI200지수는 17% 수준, HSCEDI지수는 17.5% 수준 S&P500지수는 26.5% 수준으로 투자하고 있습니다. 펀드에서는 향후에도 각 국가 지수의 모멘텀과 변동성을 관찰하면서 운용 전략에 따라 KOSPI200, HSCEDI, S&P500 지수에 대한 편입비율을 조절하는 형태로 세 지수에 대한 투자를 지속할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
파워밸런스변액연금글로벌인덱스리스크컨트롤형	2.86	6.26	9.88	16.84
(비교지수 대비 성과)	(-2.36)	(-2.34)	(-3.34)	(-4.11)
비교지수(벤치마크)	5.22	8.60	13.22	20.95

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 30% + S&P500(T-1) X 30% + HSCEDI X 30% + CALL X 10%  
 \* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
파워밸런스변액연금글로벌인덱스리스크컨트롤형	16.84	21.25	17.74	37.26
(비교지수 대비 성과)	(-4.11)	(-5.63)	(-1.64)	(2.07)
비교지수(벤치마크)	20.95	26.88	19.38	35.19

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 30% + S&P500(T-1) X 30% + HSCEDI X 30% + CALL X 10%  
 \* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산	단기대출 및 예금	기타	손익 합계	
	주식	채권	어음	집합 투자	장내 장외						
전기	0	795	0	6	11,359	0	0	0	555	-586	12,128
당기	0	1,315	0	7	12,118	0	0	0	-3,343	-1,926	8,172

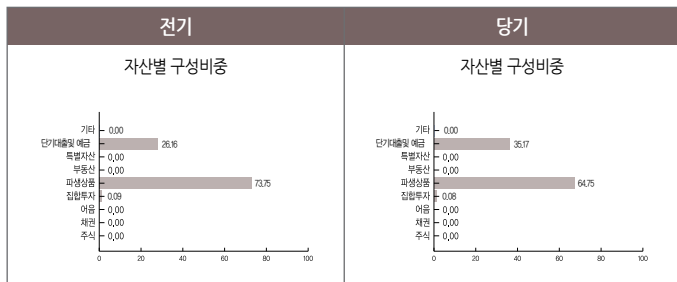
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
HKD (136.97)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	56,793 (16.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	56,793 (16.23)
USD (1070.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	105,886 (30.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	105,886 (30.26)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	277 (0.08)	63,893 (18.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	123,073 (35.17)	0 (0.00)	187,243 (53.51)
합계	0	0	0	277	226,572	0	0	0	0	123,073	0	349,921

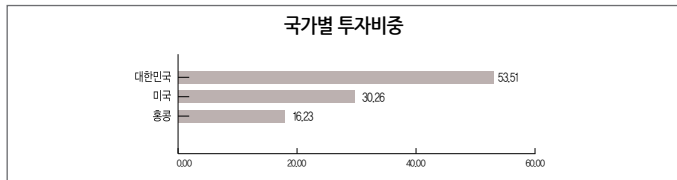
※ ( ) : 구성비중



#### ▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	53.51	6		
2	미국	30.26	7		
3	홍콩	16.23	8		
4			9		
5			10		



주) 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	파생상품 S&P500 EMINI FUT MAR 18	29.99	6	채권 통안0150-1809-01	7.85
2	파생상품 코스피200 F 201803	18.45	7	단기상품 신한금융투자	6.82
3	채권 통안0146-1806-01	16.29	8	채권 국고01625-1806(15-3)	6.21
4	파생상품 H-SHARES IDX FUT JAN 18	16.25	9	단기상품 은대한국세이빙	6.02
5	채권 통안0146-1804-02	8.60	10	단기상품 한국투자증권	5.17

### ■ 각 자산별 보유종목 내역

#### ▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0146-1806-01	57,000	57,003	대한민국	KRW	2017-06-09	2018-06-09		N/A	16.29
통안0146-1804-02	30,000	30,100	대한민국	KRW	2016-04-02	2018-04-02		N/A	8.60
통안0150-1809-01	27,500	27,472	대한민국	KRW	2017-09-09	2018-09-09		N/A	7.85
국고01625-1806(15-3)	21,700	21,722	대한민국	KRW	2015-06-10	2018-06-10		N/A	6.21

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

#### ▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	주식형	미래에셋자산운용	277	345	대한민국	KRW	0.10

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

#### ▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
S&P500 EMINI FUT MAR 18	매수	730	104,941	
코스피200 F 201803	매수	792	64,578	
H-SHARES IDX FUT JAN 18	매수	708	56,876	

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

#### ▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
해외증거금	신한금융투자	23,879	0.00				
예금	우리은행	2012-04-20	21,055	1.15		대한민국	KRW
해외증거금	한국투자증권	18,076	0.00				

※ 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	163	0.05	170	0.05
판매회사	351	0.11	365	0.10
펀드재산보관회사(신탁업자)	24	0.01	25	0.01
일반사무관리회사	16	0.00	17	0.00
보수합계	555	0.17	577	0.17
기타비용**	1	0.00	5	0.00
매매·중개수수료	56	0.02	123	0.04
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	56	0.02	123	0.04
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 제외합니다.

※ 성급보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

#### ▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6829	0.0511	0.734
당기	0.6774	0.0797	0.7571

※ 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 보수비율수준을 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 회전을율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매 회전율	
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

(단위 : %)

2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30	2017-10-01 ~ 2017-12-31
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	72	20,911	-	-	2111000044
남정은	과장	33	72	20,911	-	-	2109001500

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.