

(무)알리안츠변액종신보험PLUS/(무)멀티플변액유니버설통합종신보험/(무)VP멀티플변액유니버설통합종신보험/소
 중한나를위한(무)선지급변액유니버설통합종신보험/(무)더나은변액유니버설통합건강종신보험/(무)투자에강한변액
 연금보험(최저연금적립금 미보증형)/(무)투자에강한변액연금보험PLUS(최저연금적립금 미보증형)/(무)알리안츠변
 액유니버설보험/(무)알리안츠글로벌변액유니버설보험/(무)알리안츠글로벌어린이변액유니버설보험/(무)알리안츠
 뉴변액유니버설보험/(무)알리안츠파워리턴변액유니버설보험/(무)알리안츠뉴글로벌어린이변액유니버설보험/(무)
 뉴파워리턴변액유니버설보험/(무)꼭필요한직장인변액유니버설보험/(무)우리아이꿈을키우는변액유니버설보험(
 무)알리안츠변액유니버설보험1형/(무)보너스주는변액적립보험/(무)알리안츠글로벌파워뱅크변액유니버설보험(방
 카슈랑스)/(무)알리안츠파워블루칩변액유니버설보험(방카슈랑스)/(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)알리안츠글로벌vul이머징마켓혼합재간접형의 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 ABL글로벌자산운용에 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)알리안츠글로벌vul이머징마켓혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	72765		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2007.08.21
운용기간	2017.10.01 ~ 2017.12.31	존속기간	추행으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 전세계 이머징마켓 주식에 투자하는 펀드로부터 장기적으로 높은 자본이득과, 국내 국공채, 우량 회사채 및 어음 등에 투자하는 채권형 펀드 및 유동성 자산에 투자함으로써 안정적인 자본이득과 이자수익을 추구합니다.		

▶ 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
글로벌vul이머징마켓 혼합재간접형	자산 총액 (A)	14,436	13,601	-5.79
	부채 총액 (B)	6	5	-2.32
	순자산총액 (C=A-B)	14,431	13,595	-5.79
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,521	8,942	-6.09
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,515.67	1,520.47	0.32

※ 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

지난 2017년 4분기 글로벌 증시는 글로벌 경기회복 기조의 지속, 유가회복 등의 영향으로 자금유입세가 지속되며 분기 중반 잠시 조정세를 보였던 부분을 상쇄하며 상승 마감하였으나 지역적별로 상승세에는 큰 차이가 나타나는 등 차별화 현상이 두드러졌습니다. 동 펀드는 글로벌 이머징주식 펀드를 46% 편입하고 있으며, 브라질과 인도 비중을 낮게 가져간 것은 성과에 부정적인 영향을 주었으나, 러시아 비중확대, 대만 등 기타 국가에 대한 종목선택은 긍정적인 영향을 주며 비교지수 대비 양호한 실적을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2018년 1분기는 낙관적 경제전망에 따른 투자심리 개선으로 글로벌 증시는 당분간 지난 해에 이어 위험 자산에 대한 선호도가 지속될 것으로 예상합니다. 자금 유입 강도나 증시의 상승 탄력도는 2017년에 비해 다소 줄어들 수 있으나 경제 펀더멘털 개선과 이를 기반으로 한 기업 이익의 증가세는 주식시장의 추가 상승을 기대하게 만듭니다. 다만 추가적인 상승에 따른 위험 요인도 분명히 함께 커지고 있음을 인지하여 기회와 리스크 사이의 균형을 맞춰가는 것이 무엇보다 중요한 한 해가 될 것입니다.

동 펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀더멘털 가치를 기반으로 투자하는 기초펀드에 투자하고 있으며, 비교지수 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌vul이머징마켓혼합재간접형	0.32	2.43	6.06	8.60
(비교지수 대비 성과)	(0.74)	(-0.50)	(-0.05)	(-0.53)
비교지수(벤치마크)	-0.42	2.93	6.11	9.13

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EMI 45% + KOSPI 40% + 유동성 15%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌vul이머징마켓혼합재간접형	8.6	12.93	9.45	15.74
(비교지수 대비 성과)	(-0.53)	(-2.12)	(-1.52)	(3.62)
비교지수(벤치마크)	9.13	15.05	10.97	12.12

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EMI 45% + KOSPI 40% + 유동성 15%

* 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			
전기	0	0	0	323	0	0	0	0	5	-17	312
당기	0	0	0	-23	0	0	0	0	9	-24	-38

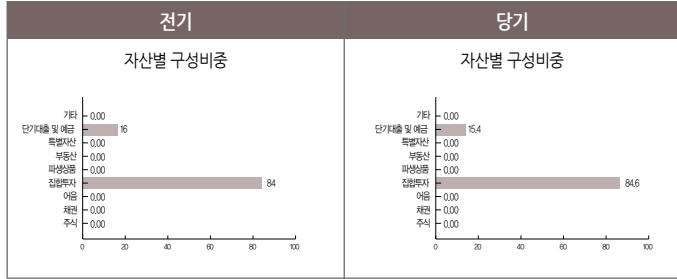
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,506 (84.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,095 (15.40)	0 (0.00)	13,601 (100.00)
합계	0	0	0	11,506	0	0	0	0	2,095	0	13,601

※ (): 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 글로벌이머징(재)주식(C/CV)	45.72	6		
2	집합투자증권 이시스(재)채권(C/CV)	38.87	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자)	8.24	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	7.16	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
글로벌이머징(재)주식(C/CV)	주식형	ABL글로벌자산운용	5,223	6,219	대한민국	KRW	45.72
이시스(재)채권(C/CV)	채권형	ABL글로벌자산운용	5,234	5,287	대한민국	KRW	38.87

※ 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	2017-12-29	1,121	1.40	2018-01-02	대한민국	KRW
예금	우리은행	2007-08-21	973	1.15		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	15	0.11	14	0.10
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
보수합계	17	0.12	16	0.11
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0	0.00
	합계	0	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 경성적 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	0.4667	0	0.4667
당기	0.4628	0	0.4628

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

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 회전을율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

※ 매매회전을율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전이율이 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 투자전략 수립 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.