

**(무)MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를위한(무)선지급변액유니버설통합종신보험/(무)더 나은변액유니버설통합건강종신보험/(무)투자에강한변액연금보험(최저연금적립금미보증형)/(무)투자에강한변액연금보험PLUS(최저연금적립금미보증형)/(무)알리안츠변액유니버설보험/(무)알리안츠뉴변액유니버설보험/(무)알리안츠파워리턴변액유니버설보험/(무)뉴파워리턴변액유니버설보험/(무)알리안츠파워변액적립보험/(무)꼭필요한직장인변액유니버설보험/(무)우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/(무)알리안츠변액유니버설보험1형/(무)알리안츠변액적립보험/(무)알리안츠변액유니버설보험(방카슈랑스)**

**※ 공지 사항**

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠 변액적립보험 고배당포커스30채권혼합재간접형의 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 미래셋자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>  
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

섹터 배분효과: 긍정적으로 기여한 섹터는 헬스케어 비중 확대, 운송 비중 축소 등이 있었던 반면, 부정적으로 기여한 섹터는 유틸리티 비중 확대, 인터넷 비중 축소 등이 있었습니다.

종목 선택효과: 긍정적으로 기여한 종목은 개별 기업 관점에서 해당 기업이 속한 시장에서 전/후방 산업에 휘둘리지 않고 구조적 성장을 누릴 수 있는 기업들의 성과가 두드러졌으며, 부정적으로 기여한 종목은 기존보유 종목 중 주가가 상승한 후 일부 조정이 있었던 종목으로 여전히 향후 투자는 유망하다고 판단하는 종목이었습니다.

**▶ 투자환경 및 운용 계획**

2018년에도 ①정부의 코스닥/중소형 기업 육성 정책 및 투자확대 추진, ② 17년 하반기 이후 대형주보다 이익 성장 모멘텀이 강화되는 중소형 / 코스닥 기업군들 ③ 2015년 하반기부터 2017년 상반기까지 대형주 대비 2년간 저조했던 주가 상승률로 인한 저가 매력 등으로 인해 당 포트폴리오 수익률이 괜찮을 것이라고 전망 합니다. 단 하반기보다는 각종 정책이 실행되는 상반기에 모멘텀이 집중될 것으로 보입니다. 특히 바이오/헬스케어 기업 위주로 R&D 성과가 최근 가시화 되고 있는 점도 주목할 필요가 있습니다. 다행히 동 펀드는 바이오/헬스케어 기업들에 대한 투자 비중이 높습니다. 연말에 투자되어 있는 기업 중 한개 정도가 실제 R&D 성과를 거두었는데, 상반기 내로 비슷한 성과를 도출할 수 있는 기업들이 추가적으로 있을 것으로 기대되어, 긍정적인 모멘텀은 좀 더 이어질 것으로 판단됩니다.

**1. 펀드의 개요**

**▶ 기본정보** 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	(무)알리안츠 변액적립보험 고배당포커스30채권혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE030		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2016.05.09
운용기간	2017.10.01 ~ 2017.12.31	존속기간	최행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 동 펀드의 투자 목적은 국내 배당 주식에 30% 이내 투자하고 나머지 부분을 국내 채권에 투자를 진행하는 혼합형 펀드에 투자함으로써 자본이득과 이자수익을 추구함에 있습니다.		

**▶ 기간(누적)수익률**

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
고배당포커스30채권혼합재간접형	3.30	2.98	6.06	6.70
(비교지수 대비 성과)	(2.23)	(1.68)	(1.27)	(-0.53)
비교지수(벤치마크)	1.07	1.30	4.79	7.23

\* 비교지수(벤치마크) : KOSPI(30%)+KIS채권지수A+이상(3M~3Y, 듀레이션 1.4±0.5)(70%)

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
고배당포커스30채권혼합재간접형	6.70	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.53)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	7.23	0.00	0.00	0.00

\* 비교지수(벤치마크) : KOSPI(30%)+KIS채권지수A+이상(3M~3Y, 듀레이션 1.4±0.5)(70%)

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

**▶ 재산 현황**

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만과, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
고배당포커스30채권혼합재간접형	자산 총액 (A)	947	941	-0.65
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	946	940	-0.65
	발행 수익증권 총 수 (D)	943	907	-3.83
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,003.90	1,037.05	3.30

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

**▶ 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	-1	0	0	0	0	0	0	-1	-1
당기	0	0	0	45	0	0	0	0	0	0	-1	44

**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			
KRW (1.00)	0	0	0	891	0	0	0	0	0	49	0	941
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(94.77)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.23)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	891	0	0	0	0	0	49	0	941

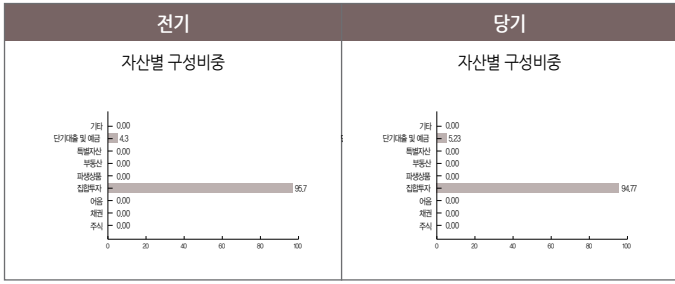
\* ( ) : 구성비중

**2. 운용경과 및 수익률현황**

**▶ 운용경과**

동 펀드는 높은 배당을 지급하는 고배당주에 30%의 자산을 투자하고 나머지 자산은 안정성이 높은 국내채권에 투자하는 채권혼합형 전략을 구사하는 펀드입니다. 한국 증시는 전반적으로 강세를 보였으며, 특히 코스닥 및 헬스케어 섹터의 상대적 초강세가 눈에 띄었습니다. 11월 이후 KOSPI의 경우 IT 대형주 컨센서스 하향 및 외국인 수급 악화 등으로 인하여 조정을 겪었으나, KOSDAQ 시장의 경우 셀트리온, 삼성바이오로직스, 신라젠, 파라다이스 등 시가총액 상위주 및 헬스케어 섹터의 강세로 인하여 지속적인 강세를 보였습니다.

4분기간 펀드 수익률은 섹터 배분과 종목 선택에서 모두 긍정적으로 작용했습니다.



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 미래고배당포커스30	94.77	6		
2	단기상품 은대(한국씨티은행)	5.23	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래고배당포커스30	채권형	미래에셋자산운용	830	891	대한민국	KRW	94.77

\* 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
예금	우리은행	2016-05-09	49	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	1	0.09	1	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	1	0.10	1	0.10	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.  
 \* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적 반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외할 것입니다.  
 \* 성과보수내역 : 해당 없음  
 \* 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4023	0	0.4023
당기	0.3989	0	0.3989

\* 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 총보수비용수준을 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 회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

\* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 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.

‘(무)알리안츠 변액적립보험 고배당포커스30채권혼합계간접형’ 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상대(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)