

(무)알리안츠 파워인덱스변액연금보험(방카슈랑스) 코리아인덱스형

※ 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)알리안츠파워인덱스변액연금코리아인덱스형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 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)알리안츠파워인덱스변액연금코리아인덱스형		
금융투자협회 펀드코드	86924		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.08.12
운용기간	2018.01.01 ~ 2018.03.31	존속기간	취행으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 국내 KOSPI200 해당주식 및 상장지수펀드(ETF) 등에 투자하여 낮은 비용으로 장기투자자 자산배분을 통한 주식인덱스를 추종하며, 비중 조절을 통한 알파획득을 추구하는 특징이 있습니다.		

▶ 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
파워인덱스va 코리아인덱스형	자산 총액 (A)	1,080	1,002	-7.20
	부채 총액 (B)	1	1	-4.20
	순자산총액 (C=A-B)	1,079	1,001	-7.20
	발행 수익증권 총 수 (D)	713	669	-6.22
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,512.83	1,496.97	-1.05

※ 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

1월 코스는 수출 호조 및 외국인 순매수에 힘입어 사상 최고치를 경신했습니다. 업종별로는 산업재, 소재 및 건강관리 업종의 상승이 돋보였습니다. 하지만 2월 초 미국의 물가상승률이 예상보다 빠르게 높아지면서 미국 기준금리 인상에 대한 우려가 불거지자 금리는 급등하였고, 이에 국내증시와 글로벌 증시는 동반 하락하였습니다. 시장금리 상승 및 차익실현 매물 출회 영향으로 레버리지 투자가 급격하게 줄어든 것이 변동성 확대 원인으로 추정됩니다. 3월에도 미국의 철강관세 부과 충격으로 무역 분쟁 우려가 부각된 탓에 하락 출발하였고 지난 3월 22일 미국 트럼프 대통령이 중국을 향해 연간 최소 500억 달러 규모의 관세를 부과토록 하는 내용의 행정명령에 서명한 이후 시장은 높은 변동성 속에서 예측하기 어려운 움직임을 이어갔습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4월 중순 미 재무부 환율보고서 발표를 앞두고 원화 강세 가능성이 높아지는 것은 투자 심리에 부정적인 부분입니다. 더불어 본격적인 실적 시즌을 앞두고 경기민감 소비재를 비롯한 일부 섹터의 실적 전망이 큰 폭으로 하향 조정된 것 또한 주의가 필요합니다. 다만 시장 변동성을 키우고 있는 미중 무역 분쟁의 경우, 지속된다면 중국의 외환보유고 손실 확대 및 수출시장 경기 악화를 유발한다는 점에서 추가적으로 악화 될 가능성은 크지 않을 것으로 여겨집니다. 또한 북한 관련 지정학적 위험이 완화되면서 한국 시장에 적용되던 할인율이 낮아지고 있다는 점 또한 긍정적인 요소입니다.

동 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

3. 자산현황

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
파워인덱스va코리아인덱스형	-1.05	0.45	1.07	6.25
(비교지수 대비 성과)	(-0.02)	(0.21)	(0.06)	(0.06)
비교지수(벤치마크)	-1.03	0.24	1.01	6.19

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 45% + 종합채권 2-3년(T-1) X 45% + CALL X 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
파워인덱스va코리아인덱스형	6.25	14.17	13.69	16.89
(비교지수 대비 성과)	(0.06)	(0.56)	(0.84)	(0.81)
비교지수(벤치마크)	6.19	13.61	12.85	16.08

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 45% + 종합채권 2-3년(T-1) X 45% + CALL X 10%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	0.81	0.91	0.85

※ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

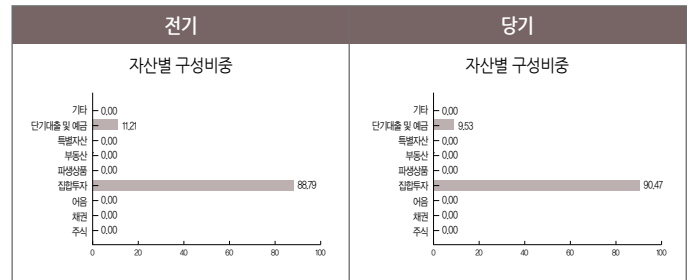
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	18	0	0	0	0	0	0	-2	16
당기	0	0	0	-10	0	0	0	0	0	0	-2	-11

▶ 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 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	907 (90.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	95 (9.53)	0 (0.00)	1,002 (100.00)
합계	0	0	0	907	0	0	0	0	0	95	0	1,002

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 이지스(자)채권(C/CV)	45.70	6		
2	집합투자증권 TIGER 200	44.77	7		
3	단기상품 CMA (신한금융투자)	8.16	8		
4	단기상품 은대(우리은행)	1.36	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
이지스(자)채권(C/CV)	채권형	ABL글로벌자산운용	456	458	대한민국	KRW	45.70
TIGER 200	주식형	미래에셋자산운용	461	449	대한민국	KRW	44.77

※ 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
CMA	신한금융투자	2018-03-30	82	1.40	2018-04-02	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	14	1.15		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	49	76	2,251,333	-	-	2111000044
정우진	차장	35	76	2,251,333	-	-	21110000336

※ 성명이 굵게 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15 ~ 현재	이현구
2018.01.15 ~ 현재	정우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.03	0	0.02
판매회사	1	0.12	1	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	2	0.15	2	0.15
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 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5969	0.0033	0.6002
당기	0.5957	0.0031	0.5988

※ 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.

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