

(무)멀티플변액유니버설통합종신보험/(무)VP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를위한(무)선지급변액유니버설통합종신보험/(무)더 나은 변액유니버설통합건강종신보험/(무)투자에강한변액연금보험(최저연금적립금 미보증형)/(무)투자에강한변액연금보험PLUS(최저연금적립금 미보증형)/(무)알리안츠변액유니버설보험/(무)알리안츠글로벌어린이변액유니버설보험/(무)알리안츠뉴변액유니버설보험/(무)알리안츠파워리턴변액유니버설보험/(무)알리안츠뉴글로벌어린이변액유니버설보험/(무)뉴파워리턴변액유니버설보험/(무)알리안츠파워리턴변액적립보험/(무)꼭 필요한 직장인 변액유니버설보험/(무)우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/(무)알리안츠변액유니버설보험1형/(무)보너스주는변액적립보험/(무)알리안츠파워블루칩변액유니버설보험(방카슈랑스)/(무)알리안츠변액적립보험/(무)보너스주는변액적립보험/(무)알리안츠변액적립보험글로벌배당인컴주식재간접형

※ 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)알리안츠변액적립보험글로벌배당인컴주식재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 한국투자신탁운용에 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)알리안츠변액적립보험글로벌배당인컴주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	B25770		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.04.17
운용기간	2018.01.01 ~ 2018.03.31	존속기간	추기행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 투자 목적은 국내외 대표적인 배당 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득과 배당수익을 창출하는 한편 장기적으로 국내외 주식 시장 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오의 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익을 달성하는 것입니다. 		

▶ 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
(무)알리안츠변액적립보험글로벌배당인컴주식재간접형	자산 총액 (A)	1,374	937	-31.77
	부채 총액 (B)	1	0	-30.42
	순자산총액 (C=A-B)	1,373	937	-31.77
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,221	846	-30.70
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,124.47	1,107.14	-1.54

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드 1분기 수익률은 -1.54%를 기록하면서 비교지수 대비 0.19%p 부진한 성과를 거두었습니다. 비교지수는 동기간 -1.36%를 기록하였습니다. 기초 펀드의 1분기 수익률은 -1.65%로 역시 비교지수 대비 부진한 성과를 거두었습니다. 기초펀드에 대한 투자 비중은 1분기 평균 86.1%로 비교지수 기준 편입비율(90%) 대비 낮게 유지하며 시장변동성 확대 구간에서 다소 보수적으로 운용하였습니다. 환헤지 비율은 분기 평균 92.97%였고, 분기말로는 93.1%에서 마감하였습니다. 1분기 원/달러 환율은 0.65% 하락하면서 지난 해 4분기 대비 환율 변동성이 낮아졌습니다. 급격한 자산가격 또는 환율의 변동, 자금의 대량 유출입 등 특별한 상황을 제외하고는 환헤지 비율을 평균 90% 이상으로 유지할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2018년 2분기에요도 전년과 같이 채권 대비 주식에 대한 선호도가 상대적으로 높을 것으로 전망합니다

다. 글로벌 주식 시장이 올 2월 이후 전 고점 대비 10% 내외의 조정을 받기도 했습니다. 조정의 원인은 빠른 시장금리의 상승, 미국과 중국간 무역분쟁 우려감 확산 등입니다. 그러나 경제 펀더멘털이나 기업의 성장률과 같이 근본적으로 주가에 영향을 미치는 모멘텀이 아직까지 훼손되지는 않은 것으로 판단됩니다. 따라서 2분기에는 변동성이 급증했던 지난 분기에 소폭 낮았던 편입비중(평균 86.1%)을 기준비율(90%)까지 높여 운용할 계획입니다. 환헤지 비율도 90% 수준을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)알리안츠변액적립보험글로벌배당인컴주식재간접형	-1.54	0.39	1.33	4.69
(비교지수 대비 성과)	(-0.19)	(-3.57)	(-6.41)	(-6.35)
비교지수(벤치마크)	-1.35	3.96	7.74	11.04

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index (T-1) X 90% + CALL X 10%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
(무)알리안츠변액적립보험글로벌배당인컴주식재간접형	4.69	8.93	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-6.35)	(-15.17)	-	-
비교지수(벤치마크)	11.04	24.10	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index (T-1) X 90% + CALL X 10%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

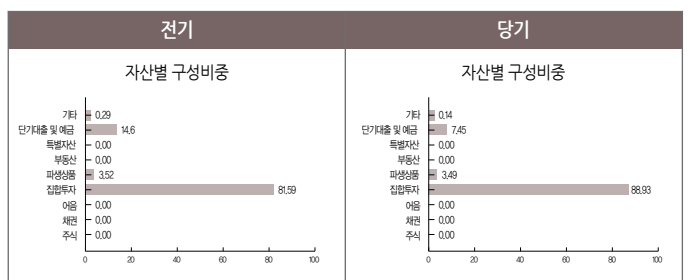
구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-38	61	0	0	0	0	0	-5	18
당기	0	0	0	-5	-3	0	0	0	0	0	4	-4

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1063.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	834 (88.93)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	834 (88.93)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	33 (3.49)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	70 (7.45)	0 (0.14)	104 (11.07)
합계	0	0	0	834	33	0	0	0	0	70	1	937

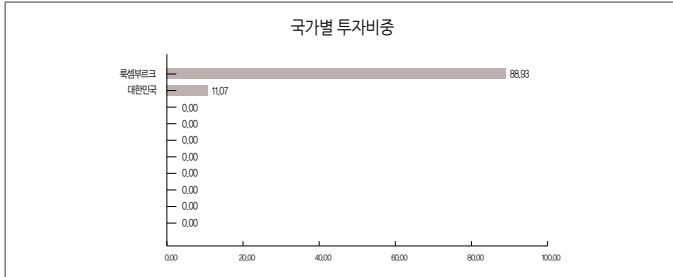
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	88.93	6		
2	대한민국	11.07	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(18.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.01.01 ~ 18.03.31)	환헤지로 인한 손익 (18.01.01 ~ 18.03.31)
100	93.1	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상충하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201804	매도	73	776	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	글로벌증권 FIDELITY-GLOBL DVD-AA USD	88.93	6		
2	파생상품 미국달러 F 201804	82.74	7		
3	단기상품 은대(우리은행)	7.45	8		
4	단기상품 증거금(현대선물)	3.49	9		
5	단기상품 USD Deposit(CIT-KR)	0.00	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FIDELITY-GLOBL DVD-AA USD	수익증권	Fidelity	854	834	룩셈부르크	USD	88.93

* 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	2015-04-17	70	1.15		대한민국	KRW
증거금	현대선물		33	0.00		대한민국	KRW
외화예금	한국씨티은행	2018-03-19		0.00		대한민국	USD

* 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 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	49	76	2,251,333	-	-	2111000044
정우진	차장	35	76	2,251,333	-	-	2111000336

* 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.

▶ 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	0.02	0	0.02	
판매회사	1	0.11	1	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	2	0.14	1	0.13	
기타비용**	0	0.00	0	0.02	
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0.02	0	0.03
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.02	0	0.03
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·중개수수료는 제외된 것입니다.

* 성과보수내역 : 없음

* 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.567	0.0946	0.6616
당기	0.5799	0.0994	0.6793

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

* 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

('우'알리안츠벤처캐피탈보험글로벌배당인컴주식재간접형)의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려운 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)