



당신이 어느 곳에 있든지, 인생의 중요한 순간마다, 알리안츠가 당신의 자신감이 됩니다.



(무)알리안츠글로벌어린이변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/뉴파워 리턴변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/변액종신보험PLUS/브릭스변액유니버설보험/파워리턴변액 유니버설보험/파워블루칩변액유니버설보험/멀티플변액유니버설통합종신보험 Ko-BRICs주식형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠브릭스변액유니버설Ko-BRICs주식형의 자산운용회사인 '알리안츠생명보험(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 알리안츠생명을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : 알리안츠생명보험(주) <http://www.allianzlife.co.kr/> 02-3787-7000
금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	(무)알리안츠브릭스변액유니버설Ko-BRICs주식형		
금융투자협회 펀드코드	86032		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2014.10.01 ~ 2014.12.31	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • KOSPI200 인덱스와 BRICs(브라질, 러시아, 인도, 중국)지역에 투자하는 주식 및 펀드 등에 투자하여 추가적인 자본이득과 배당수익을 추구하고, 국내채권, 채권형펀드 및 유동성 자산에 투자하여 안정적인 자본이득과 이자수익을 추구합니다. 		

▶ 재산 현황

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

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
Az 브릭스vulKo-BRICs 주식형	자산 총액 (A)	1,291	1,284	-0.56
	부채 총액 (B)	1	1	1.25
	순자산총액(C=A-B)	1,290	1,283	-0.57
	발행 수익증권 총수 (D)	1,156	1,179	2.03
	기준가격 (E = C / D x 1000)	1,116.46	1,088.06	-2.54

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자권을 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

동기간 브릭스 증시는 브라질/러시아, 중국/인도의 국가별 차별화가 뚜렷하였습니다. 브라질/러시아 증시는 유가를 비롯한 원자재 가격 약세 및 부정적 경제 전망 등으로 분기간 브라질 -7.59%, 러시아 -29.63% 하락하였으며, 중국 증시는 중국 경제지표 부진에도 불구하고 추가 유동성 완화 기대 및 금리 인하, 후강통 시행 등으로 분기간 36.84% 상승하였습니다. 인도 증시 역시 인도 경제 회복 기대감 공존함에 따라 3.26% 상승하였습니다. 동펀드 내 투자된 브릭스 주식 펀드와 KOSPI 200 Index 펀드를 벤치마크 비중 수준으로 유지하는 가운데, 동펀드 성과는 투자펀드 성과 영향으로 Ko-BRICs 주식형 펀드는 동기간 -2.54% 하락하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

BRICs 증시는 국가별 차별화가 뚜렷해지고 있으며, 미국의 경제 회복세와 금리 인상 가능성으로 인한 달러화 강세로 신흥국 통화 약세 국면은 지속될 것으로 예상됩니다. 러시아와 브라질은 유가하락 등 상품가격 하락 여파로 투자 심리는 당분간 위축된 상태를 지속할 것으로 예상되며, 인도와 중국은 인플레이션에 의한 통화 완화 정책 기대감과 경제 회복 기대감이 공존함에 따라 타 신흥국 대비 견조한 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다. 향후 벤치마크 수준에서의 적극적인 편입비중 조절을 통하여 성과 개선 추구를 계획합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 브릭스vulKo-BRICs주식형 (비교지수 대비 성과)	-2.54 (1.14)	-1.27 (1.31)	-0.31 (-0.86)	-1.80 (-0.57)
비교지수(벤치마크)	-3.68	-2.58	0.56	-1.23

※ 비교지수(벤치마크) : 브릭스 주식형 BM* 47.5%, KOSPI200지수 17%, KOBGI지수 25%, Call 10.5%* 브릭스 주식형 BM: MSCI Brazil TR(Net) 22.5% + MSCI Russia TR(Net) 22.5% + MSCI India TR(Net) 22.5% + MSCI China TR(Net) 22.5% + Call 10%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Az 브릭스vulKo-BRICs주식형 (비교지수 대비 성과)	-1.80 (-0.57)	-1.69 (0.60)	2.29 (-2.19)	-2.64 (-6.00)
비교지수(벤치마크)	-1.23	-2.29	4.48	3.36

※ 비교지수(벤치마크) : 브릭스 주식형 BM* 47.5%, KOSPI200지수 17%, KOBGI지수 25%, Call 10.5%* 브릭스 주식형 BM: MSCI Brazil TR(Net) 22.5% + MSCI Russia TR(Net) 22.5% + MSCI India TR(Net) 22.5% + MSCI China TR(Net) 22.5% + Call 10%

* 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		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	18	0	0	0	0	0	1	-2	17
당기	0	0	0	-32	0	0	0	0	0	1	-2	-33

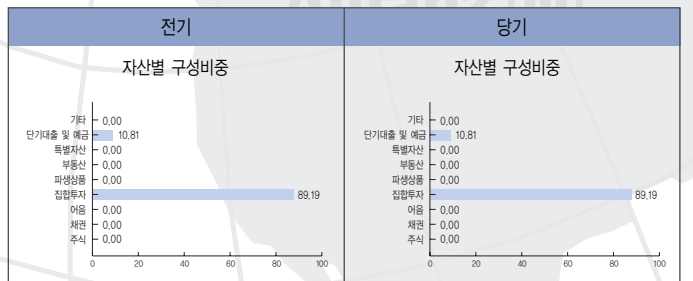
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,113 (86.68)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	171 (13.32)	0 (0.00)	1,284 (100.00)
합계	0	0	0	1,113	0	0	0	0	0	171	0	1,284

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 브릭스(주)주식(C/C(F))	44.89	6		
2	집합투자증권 이지스(주)채권(C/C(V))	25.04	7		
3	집합투자증권 KOSPI200인덱스주식펀드(C/C(F))	16.75	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	8.10	9		
5	단기상품 CMA(신한금융투자)	5.22			



당신이 어느 곳에 있든지, 인생의 중요한 순간마다, 알리안츠가 당신의 자신감이 됩니다.



■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
브릭스재(주식)(C/CF)	주식형	알리안츠글로벌인베스터스	771	576	대한민국	KRW	44.89
이지스재(채권)(C/CV)	채권형	알리안츠글로벌인베스터스	319	321	대한민국	KRW	25.04
KOSPI200인덱스(주식파생)(C/CF)	주식형	알리안츠글로벌인베스터스	231	215	대한민국	KRW	16.75

* 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	2014-12-31	67	1.95	2015-01-02	대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2010-04-01	104	1.61		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
김은우	차장	37	24	3,485	26	1,966	2109001316
이현구	팀장	46	팀운영	-	-	-	2111000044
남정은	과장	31	팀운영	-	-	-	2109001500
오인철	과장	32	팀운영	-	-	-	2112000760

* 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 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2012.05.21 ~ 현재	김은우
2009.09.08 ~ 2012.05.20	안지환

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.00	0	0.00
판매회사	1	0.11	1	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	2	0.12	2	0.12
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.00
	합계	0	0.00	0
증권거래세	0	0.00	0	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비용
 * 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.
 * 성과보수내역 : 없음
 * 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4975	0.0017	0.4992
당기	0.4975	0.0014	0.4989

* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 * 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매 수		매 도		매매 회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 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 : %)

0.00	0.00	0.00
------	------	------

'(무)알리안츠브릭스변액유니버셜Ko-BRICS주식형'의 경우, 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한, 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제192조 제1항, 동법 시행령 제223조 제3호 및 제4호)

