



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



(무)알리안츠글로벌어린이변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/변액종신보험PLUS/브릭스변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/파워블루칩변액유니버설보험/멀티플변액유니버설통합종신보험 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)알리안츠브릭스변액유니버설BRICs주식형의 자산운용회사인 '알리안츠생명보험(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 '알리안츠생명'을 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)알리안츠브릭스변액유니버설BRICs주식형		
금융투자협회 펀드코드	86031		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2015.07.01 ~ 2015.09.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • BRICs(브라질, 러시아, 인도, 중국)지역에 투자하는 주식 및 주식형펀드로부터 장기적으로 높은 자본이득과 배당수익을 추구하고, 국내채권, 채권형펀드 및 유동성 자산에 투자하여 안정적인 자본이득과 이자수익을 추구합니다. 		

▶ 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
Az 브릭스vulBRICs 주식형	자산 총액 (A)	3,090	2,473	-19.96
	부채 총액 (B)	1	1	-18.60
	순자산총액(C=A-B)	3,089	2,472	-19.96
	발행 수익증권 총수 (D)	2,879	2,494	-13.37
	기준가격 (E = C / D x 1000)	1,072.77	991.17	-7.61

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 브릭스 증시는 중국을 중심으로 모두 큰 폭의 하락세를 보였습니다. 국가별로는 브라질이 이 최대 교역국인 중국의 위안화 절하 및 성장둔화 우려와 대통령 탄핵 가능성에 따른 정치불안 이 더해지며 -15.1%를 기록했으며, 러시아는 유가하락세 지속 및 경기부진으로 역시 15% 이상 하락하는 모습이었습니다. 인도증시는 기대 이하의 2분기 경제성장률 및 경제개혁 법안 처리 지연에 따른 성장동력 약화에 대한 우려가 확산되며 부진하였으나 9월들어 급리인하 기대감이 부각되며 타 지역대비 하락폭을 크게 줄이며 -5%대로 마감하였습니다. 중국 증시는 경기둔화 우려 및 8월 기술적인 위안화 평가 절하 단행에 따른 정책 불안정성이 부각되며 -28.6% 급락세를 이어갔습니다. 동기간 당사 펀드 역시 손실을 기록하였으나, 벤치마크 대비 양호한 성과를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

브릭스 증시는 미 금리인상 및 중국 경기지표에 따른 글로벌 증시동향에 따라 당분간 변동성이 지속될 전망이나 최근 급락에 따른 저가 매수 수요와 경기부양 기대감에 따라 국가별로 반등 시도가 있을 것으로 보고 있습니다. 다만, 정치불안과 최대 교역국인 중국의 경기둔화에 따른 수출 부진 우려, 국가신용등급 하향조정 가능성 등의 악재가 산재한 브라질에 대해서는 비중축소를 유

지하는 등 당분간 리스크관리에 유의하며 보수적으로 운용될 것입니다. 이에 따라 당사 펀드에서는 벤치마크 수준의 편익 비중 조절과 능동적인 시장대응을 통하여 성과 개선을 추구할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 브릭스vulBRICs주식형	-7.61	-3.23	0.77	-2.08
(비교지수 대비 성과)	(2.11)	(1.28)	(3.90)	(5.25)
비교지수(벤치마크)	-9.72	-4.51	-3.13	-7.33

※ 비교지수(벤치마크) : 브릭스 주식형 BM* 67%, KOBIS30지수 23%, Call 10%(*브릭스 주식형 BM: MSCI Brazil T.R. 22.5% + MSCI Russia T.R. 22.5% + MSCI India T.R. 22.5% + MSCI China T.R. 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 브릭스vulBRICs주식형	-2.08	-0.84	-2.29	-11.95
(비교지수 대비 성과)	(5.25)	(4.07)	(3.08)	(-2.30)
비교지수(벤치마크)	-7.33	-4.91	-5.37	-9.65

※ 비교지수(벤치마크) : 브릭스 주식형 BM* 67%, KOBIS30지수 23%, Call 10%(*브릭스 주식형 BM: MSCI Brazil T.R. 22.5% + MSCI Russia T.R. 22.5% + MSCI India T.R. 22.5% + MSCI China T.R. 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	실물자산	기타					
전기	0	0	0	133	0	0	0	0	0	0	1	-4	131
당기	0	0	0	-207	0	0	0	0	0	0	1	-4	-209

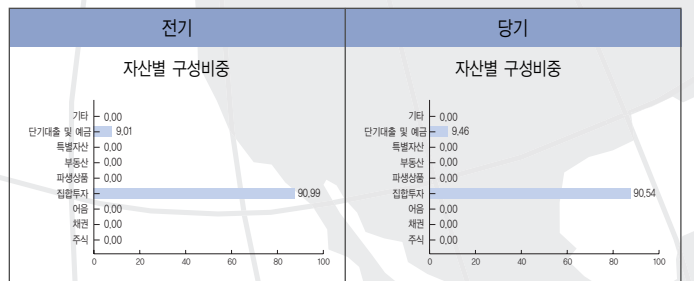
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산		특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	실물자산	기타					
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,239 (90.54)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	234 (9.46)	0 (0.00)	2,473 (100.00)
합계	0	0	0	2,239	0	0	0	0	0	0	234	0	2,473

※ () : 구성비중





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



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 브릭스(지)주식(C/C/F)	67.07	6		
2	집합투자증권 이시스(지)채권(C/C/V)	23.47	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자)	9.06	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	0.40	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
브릭스(지)주식(C/C/F)	주식형	알리안츠글로벌인베스트자산운	2,206	1,659	대한민국	KRW	67.07
이시스(지)채권(C/C/V)	채권형	알리안츠글로벌인베스트자산운	562	580	대한민국	KRW	23.47

* 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	한국씨티은행	2010-04-01	10	1.15		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2015-09-30	224	1.40	2015-10-01	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	3	0.11	3	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	4	0.12	4	0.12
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개 수수료	0	0.00	0	0.00
중개 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	0	0.00	0	0.00
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	0.4978	0.0004	0.4982
당기	0.4978	0.0001	0.4979

* 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 총보수·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.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(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 매매회전율 추이

(단위 : %)

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

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용 시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 233조 제3호 및 제4호)

