



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 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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	2015.01.01 ~ 2015.03.31	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 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
Az 브릭스vulKo-BRICs 주식형	자산 총액 (A)	1,284	1,321	2.92
	부채 총액 (B)	1	1	4.03
	순자산총액(C=A-B)	1,283	1,321	2.92
	발행 수익증권 총수 (D)	1,179	1,169	-0.85
	기준가격 (E = C / D x 1000)	1,088.06	1,129.43	3.80

※ 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 국가별 차별화가 뚜렷한 모습이었습니다. 러시아 증시는 우크라이나 휴전 돌입 및 하락세를 보이던 유가의 하락세 둔화 등으로 반등하며 동기간 11.35% 상승하였으며, 중국 증시는 중국 경제지표 부진에도 불구하고 중국 정부의 경기 부양 정책 발표 및 글리 인하, 후강통 시행 등으로 분기간 15.87% 상승하였습니다. 반면 인도 증시 역시 인도 경제 회복 기대감에도 불구하고 상승 랠리가 주춤한 모습을 보였으며, 브라질 증시는 원자재 가격 하락 및 인플레이션 압박, 그리고 경제 성장 둔화 전망에 따른 브라질 헤알화 가치 하락세 지속으로 동기간 2.29% 상승에 그쳤습니다. 국내 주식 시장은 한국은행의 기준금리 인하 및 안심전환 대출 출시 등 정부의 적극적인 내수 부양 의지와 외국인 순매수에 힘입어 KOSPI200 지수는 5.42% 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 3.93% 상승하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

BRICs 증시는 국가별 차별화가 뚜렷해지고 있으며, 러시아 증시는 국제 유가가 다소 안정세를 나타내고 있는 가운데 우크라이나 사태 우려도 안정세를 나타내고 있는 것으로 판단되며, 루블화 급락에 따른 실적 개선 기대감도 공존함에 따라 대외 불안요인들이 계속 완화된다면 러시아 증시의 반등도 기대

되는 상황입니다. 반면 브라질 경제에 대한 우려감 확산 및 Petrobras 비리사태 여파와 브라질 내수경기 위축 우려가 당분간 지속될 것으로 전망됨에 따라 올해 상반기 내 증시 상승세 지속 여부는 불투명한 상태입니다. 인도와 중국은 인플레이션 완화로 인한 통화 완화 정책 기대감과 경제 회복 기대감이 공존함에 따라 타 신흥국 대비 견조한 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다. 국내 주식 시장은 국내 증시로 3월중 외국인 매수세는 신흥시장 내 차별화의 영향으로 자금의 재분배가 진행될 것으로 판단되며, 글로벌 투자자금의 신흥시장에서의 자금 이탈은 지속됨에 따라 국내 증시로 자금 유입이 지속될 가능성은 낮을 것으로 예상됩니다. 1분기 기업 어닝을 앞두고 기업별, 종목별 실적 차별화가 크게 나타날 것으로 전망되며 정부의 내수 부양정책은 긍정적임에 따라 건설, 유통업 등에 수혜가 예상됩니다. 향후 벤치마크 수준에서의 적극적인 편입비중 조절을 통하여 성과 개선 추구에 계획됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 브릭스vulKo-BRICs주식형	3.80	1.16	2.48	3.48
(비교지수 대비 성과)	(1.94)	(3.05)	(3.24)	(1.05)
비교지수(벤치마크)	1.86	-1.89	-0.76	2.43

※ 비교지수(벤치마크) : 브릭스 주식형 BM* 47.5%, KOSPI200지수 17%, KOB30지수 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 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Az 브릭스vulKo-BRICs주식형	3.48	1.38	-0.37	0.66
(비교지수 대비 성과)	(1.05)	(2.64)	(0.90)	(-3.80)
비교지수(벤치마크)	2.43	-1.25	-1.27	4.46

※ 비교지수(벤치마크) : 브릭스 주식형 BM* 47.5%, KOSPI200지수 17%, KOB30지수 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.

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	-32	0	0	0	0	1	-2	-33
당기	0	0	0	50	0	0	0	0	1	-2	49

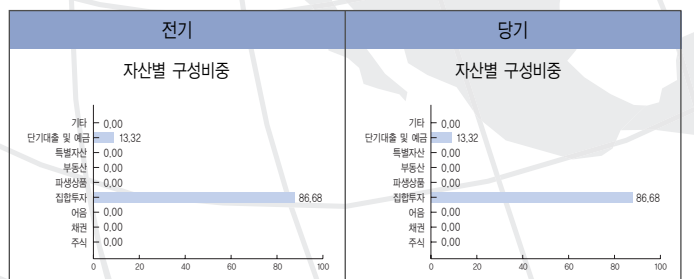
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,184 (89.59)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	129 (9.73)	9 (0.68)	1,321 (100.00)
합계	0	0	0	1,184	0	0	0	0	129	9	1,321

※ () : 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)	46.28	6	단기상품 브릭스(지)주식(C/C/F)	0.68
2	집합투자증권 이시스(지)채권(C/C/V)	25.79	7		
3	집합투자증권 KOSPI200인덱스주식파생(C/C/F)	17.52	8		
4	단기상품 CMA(신한금융투자)	8.17	9		
5	단기상품 은대(한국씨티은행)	1.56	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
브릭스(지)주식(C/C/F)	주식형	알리안츠글로벌인베스터스	773	611	대한민국	KRW	46.28
이시스(지)채권(C/C/V)	채권형	알리안츠글로벌인베스터스	334	341	대한민국	KRW	25.79
KOSPI200인덱스주식파생(C/C/F)	주식형	알리안츠글로벌인베스터스	236	231	대한민국	KRW	17.52

※ 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	21	1.38		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2015-03-31	108	1.70	2015-04-01	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	0.11	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·중개 수수료	0	0.00	0	0.00
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 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4975	0.0014	0.4989
당기	0.4975	0.001	0.4985

※ 총보수·비용비율(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.

5. 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, 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제192조 제1항, 동법 시행령 제223조 제3호 및 제4호)

