



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 의거 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 '한국씨티은행'의 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	2015.10.01 ~ 2015.12.31	종속기간	취항으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 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, 백만차, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
Az 브릭스vulBRICs 주식형	자산 총액 (A)	2,473	2,350	-4.97
	부채 총액 (B)	1	1	-2.50
	순자산총액(C=A-B)	2,472	2,349	-4.97
	발행 수익증권 총수 (D)	2,494	2,416	-3.12
	기준가격 (E = C / D x 1000)	991.17	972.28	-1.91

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 인출(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금)포함 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총수량으로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 브릭스 증시는 큰폭의 회복세를 보였던 중국(상해종합지수 기준 +15.93%)을 제외하고는 브라질, 인도, 러시아가 모두 큰 폭의 하락세를 보였습니다. 국가별로는 브라질이 헤알화 가치하락과 정치리스크에 대한 우려 뿐만 아니라, 페트로브라스 신용등급 강등 및 미국 금리인상 불확실성 등으로 -3.7%를 기록했으며, 러시아는 유가하락세 지속 및 경기부진으로 -4.14% 하락하였으며 인도증시는 성장동력 약화에 대한 우려가 있긴 하나 루피화 강세 및 기관투자자들의 매수세 및 정책 기대감으로 하락세를 회복하며 -0.14%로 소폭 약세에 그쳤습니다. 동 펀드는 알리안츠 브릭스 펀드를 67% 수준으로 투자하고 있으며, 동기간 펀드 수익률은 -1.91%를 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 미국 출구전략 정책 속도, 원자재 가격 약세 지속, 실적전망 하락 및 부도율 증가로 인한 변동성 확대가 예상됩니다. 다만 유럽, 일본, 중국의 경기 부양 정책 기조가 지속되고 있는 점은 긍정적입니다. 국내 증시는 매크로 이벤트 관망세 이후에 방향성을 잡을 것으로 예상되며, 수출지표가 여전히 부진하여 대형주의 추가 상승은 어렵다고 판단됩니다. 동 펀드에서는 이러한 환경 가운데 리스크 관리를 통한 수익 확보 및 시장의 변화를 모니터링할 예정이며, 벤치

마크 수준에서의 편입비중 조정과 능동적인 시장대응을 통해 지속적으로 성과개선을 추구할 것입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 브릭스vulBRICs주식형 (비교지수 대비 성과)	-1.91 (-2.60)	-9.37 (-0.27)	-5.08 (-1.23)	-1.15 (1.31)
비교지수(벤치마크)	0.69	-9.09	-3.85	-2.46

※ 비교지수(벤치마크) : 브릭스 주식형 BM* 67%, KOSPI30지수 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 (비교지수 대비 성과)	-1.15 (1.31)	-2.90 (0.47)	-3.26 (2.28)	-15.98 (-3.89)
비교지수(벤치마크)	-2.46	-3.37	-5.54	-12.09

※ 비교지수(벤치마크) : 브릭스 주식형 BM* 67%, KOSPI30지수 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	집합 투자	장내	장외	실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-207	0	0	0	0	1	-4	-209
당기	0	0	0	-44	0	0	0	0	1	-3	-46

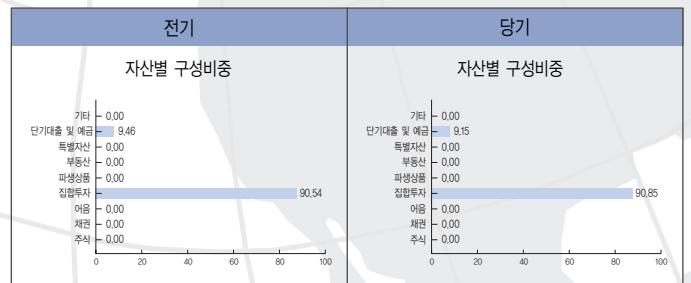
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외	실물 자산	기타			
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,135 (90.85)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	215 (9.15)	0 (0.00)	2,350 (100.00)
합계	0	0	0	2,135	0	0	0	0	215	0	2,350

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 브릭스(지)주식(C/C(F))	67.08	6		
2	집합투자증권 이치스(지)채권(C/C(V))	23.77	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자)	8.44	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	0.71	9		
5			10		



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
브릭스지(주식)(C/CF)	주식형	알리안츠글로벌인베스트자산운	2,156	1,577	대한민국	KRW	67.08
이지스지(채권)(C/CV)	채권형	알리안츠글로벌인베스트자산운	558	559	대한민국	KRW	23.77

※ 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
예금	한국씨티은행	2010-04-01	17	1.15		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2015-12-31	198	1.40	2016-01-04	대한민국	KRW

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

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
------	------	------

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

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	
이현구	부사장	47	61	16,954	-	-	2111000044
남정은	과장	32	61	16,954	-	-	2109001500
오인철	과장	33	61	16,954	-	-	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

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
	변경내역 없음

5. 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	3	0.12
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매 · 중개 수수료	0	0.00	0	0.00
단순매매 · 중개수수료	0	0.00	0	0.00
조서분석업무 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(기초평가) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.0001	0.4979
당기	0.4978	0	0.4978

※ 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.