



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



(무) 알리안츠변액중신보험PLUS/멀티플변액유니버설통합중신보험/MP멀티플변액유니버설통합중신보험/소중한나를위한선지급변액유니버설통합중신보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보중형/변액유니버설보험/글로벌변액유니버설보험/글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/꼭필요한직장인 변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/글로벌파워뱅크변액유니버설보험(방카슈랑스)/파워블루칩변액유니버설보험(방카슈랑스) 글로벌이머징마켓혼합재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠글로벌vui이머징마켓혼합재간접형의 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)알리안츠글로벌vui이머징마켓혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	72765		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2007.08.21
운용기간	2017.01.01 ~ 2017.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 전세계 이머징마켓 주식에 투자하는 펀드로부터 장기적으로 높은 자본이득과, 국내 국공채, 우량 회사채 및 어음 등에 투자하는 채권형 펀드 및 유동성 자산에 투자함으로써 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 vui이머징마켓 혼합재간접형	자산 총액 (A)	13,773	14,050	2.01
	부채 총액 (B)	5	6	2.07
	순자산총액 (C=A-B)	13,767	14,045	2.01
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,833	9,796	-0.37
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,400.10	1,433.64	2.40

※ 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

지난분기 신홍시장의 경우, 지난 연말까지 강세를 보였던 유가가 하락 반전하며 러시아가 부진했던 반면, 브라질, 인도 등 경기회복 기대감으로 신홍시장은 전반적으로 크게 상승하는 모습이었습니다. 특히 미 트럼프 정부의 정책대응에 역사적 고점을 찍은 미국 주식시장을 중심으로 위험 선호 현상이 두드러지며 분기 중반까지는 전반적인 상승세가 유지되었습니다. 당사 펀드는 알리안츠 글로벌이머징 주식펀드를 46% 수준으로 투자하고 있으며 동 펀드 역시 2% 이상 + 수익이 났으나 상승폭이 컸던 브라질 및 인도에 대한 비중이 낮아 펀드 벤치마크 대비로는 다소 부진했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

브라질의 안정화 기조와 통화 완화 및 재정 정책 지속에 따른 중국경기회복 등은 신홍시장의 성장전망에 긍정적 요인입니다. 다만, 미 트럼프의 정책구체화 지연, 한반도 북핵관련 미.중 대결양상 등의 정책/정치 리스크 확대로 위험자산의 가격이 조정받을 수 있는 가능성 역시 높은 시점으로 국가별 선별적 투자가 필요한 시점입니다. 당사펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀드멘탈 가치를 기반으로 투자하는 원펀드로 투자하고 있으며, 벤치마크 수준의 편익비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az vui이머징마켓혼합재간접형	2.40	3.32	5.53	6.32
(비교지수 대비 성과)	(-0.45)	(-0.66)	(-2.01)	(-1.51)
비교지수(벤치마크)	2.85	3.98	7.54	7.83

※ 비교지수(벤치마크) : KIS중기지수(2~3년) 40.0%, MSCI EM(KRW) 45.0%, CALL 15.0%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Az vui이머징마켓혼합재간접형	6.32	1.66	8.07	10.48
(비교지수 대비 성과)	(-1.51)	(-2.09)	(1.20)	(4.65)
비교지수(벤치마크)	7.83	3.75	6.88	5.83

※ 비교지수(벤치마크) : KIS중기지수(2~3년) 40.0%, MSCI EM(KRW) 45.0%, CALL 15.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			파생상품 장내 장외	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계	
	주식	채권	어음 집합 투자			실물 자산	기타				
전기	0	0	0	133	0	0	0	0	6	-16	123
당기	0	0	0	340	0	0	0	0	6	-16	329

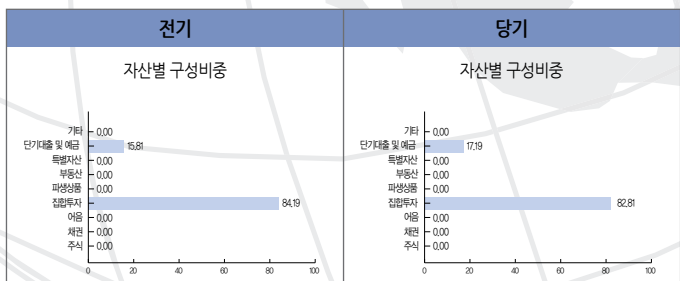
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품 장내 장외	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음 집합 투자			실물 자산	기타			
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,634 (82.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,416 (17.19)	14,050 (100.00)
합계	0	0	0	11,634	0	0	0	0	2,416	14,050

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 글로벌이머징(재)주식(C/C(V))	46.07	6		
2	집합투자증권 이시스(자)채권(C/C(V))	36.73	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자)	8.77	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	8.42	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
글로벌이머징(재)주식(C/C(V))	주식형	알리안츠글로벌인베스트자산운	6,481	6,473	대한민국	KRW	46.07
이시스(자)채권(C/C(V))	채권형	알리안츠글로벌인베스트자산운	5,159	5,161	대한민국	KRW	36.73

* 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	2007-08-21	1,182	0.92		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2017-03-31	1,233	1.15		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	14	0.11	14	0.10
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
보수합계	16	0.12	16	0.11
기타비용**		0.00	0	0.00
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0	0.00
	합계	0	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	0.468	0	0.468
당기	0.4667	0	0.4667

* 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 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매 회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

* 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

16년07월01일 ~ 16년09월30일	16년10월01일 ~ 16년12월31일	17년01월01일 ~ 17년03월31일
0.00	0.00	0.00

6. 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	부서장	48	68	19,330	-	-	2111000044
남정은	과장	33	68	19,330	-	-	2109001500

* 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
2016.04.22	말소	오인철	2112000760	12.11.5	인사이동