



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



(무) 알리안츠변액종신보험PLUS/멀티플변액유니버설통합종신보험/MP멀티플변액유니버설통합종신보험/소중한나를위한선지급변액유니버설통합종신보험/투지에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보중형/변액유니버설보험/글로벌어린이변액유니버설보험/브릭스변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/꼭필요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1형/파워블루칩변액유니버설보험(방카슈랑스) BRICs주식형

※ 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)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	860331		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2017.01.01 ~ 2017.03.31	존속기간	추후으로 별도의 존속기간에 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 브릭스vul BRICs주식형	자산 총액 (A)	2,534	2,925	15.41
	부채 총액 (B)	1	1	21.15
	순자산총액 (C=A-B)	2,533	2,924	15.41
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,316	2,605	12.49
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,093.92	1,122.35	2.60

※ 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 신흥시장의 경우, 지난연말까지 강세를 보였던 유가가 하락 반전하며 러시아가 부진했던 반면, 브라질, 인도 등 경기회복 기대감으로 신흥시장은 전반적으로 크게 상승하는 모습이었습니다. 특히 미 트럼프 정부의 정책기대감에 역사적 고점을 찍은 미국 주식시장을 중심으로 위험선호현상이 두드러지며 분기 중반까지는 전반적인 상승세가 유지되었습니다. 지난 분기 동안 동 펀드는 2.6%의 수익률을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

브라질의 안정화 기조와 통화 완화 및 재정 정책 지속에 따른 중국경기회복 등은 신흥시장의 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 높은시점으로 국가별 선별적 투자가 필요한 시점입니다. 당사펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀더멘탈 가치를 기반으로 투자하는 원펀드에 투자하고 있으며, 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 브릭스vul BRICs주식형	2.60	7.33	10.32	13.42
(비교지수 대비 성과)	(0.73)	(-0.71)	(-4.03)	(-4.62)
비교지수(벤치마크)	1.87	8.04	14.35	18.04

※ 비교지수(벤치마크): 브릭스 주식형 BM* 67% + KIS중기채권지수 (2-3년 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 브릭스vul BRICs주식형	13.42	9.58	13.94	7.55
(비교지수 대비 성과)	(-4.62)	(-9.41)	(-8.18)	(-7.36)
비교지수(벤치마크)	18.04	18.98	22.11	14.91

※ 비교지수(벤치마크): 브릭스 주식형 BM* 67% + KIS중기채권지수 (2-3년 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	111	0	0	0	0	0	1	-3	109
당기	0	0	0	74	0	0	0	0	0	1	-4	71

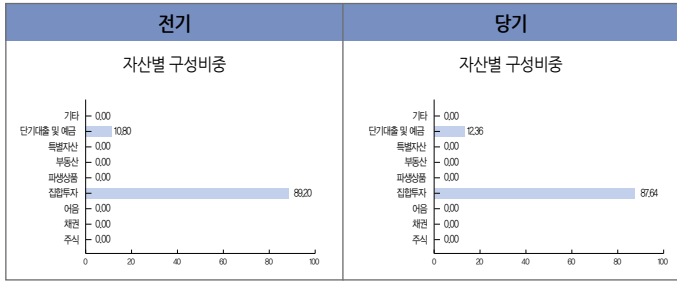
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

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)	2,563 (87.64)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	362 (12.36)	0 (0.00)	2,925 (100.00)
합계	0	0	0	2,563	0	0	0	0	0	362	0	2,925

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 브릭스(자)주식(C/C(F))	65.09	6		
2	집합투자증권 이지스(자)채권(C/C(V))	22.55	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자)	8.91	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	3.45	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
브릭스(자)주식(C/C(F))	주식형	알리안츠글로벌인베스터자산운	2,114	1,904	대한민국	KRW	65.09
이지스(자)채권(C/C(V))	채권형	알리안츠글로벌인베스터자산운	659	660	대한민국	KRW	22.55

※ 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	101	0.92		대한민국	KRW	
	CMA	신한금융투자	2017-03-31	261	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	3	0.11	3	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	3	0.12	4	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 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	0.4991	0	0.4991
당기	0.4977	0	0.4977

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는'보수'와기타비용총액을 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.

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 높을경우 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 있는펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	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

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 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)