



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



(주)알리안츠 파워밸런스변액연금보험/A+파워밸런스변액연금보험 코-원자재인덱스형

※ 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 (주)알리안츠파워밸런스변액연금코-원자재인덱스형의 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. 자산을 알리안츠글로벌인베스터자산운용(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	(주)알리안츠파워밸런스변액연금코-원자재인덱스형		
금융투자협회 펀드코드	98763		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2010.04.30
운용기간	2014.10.01 ~ 2014.12.31	존속기간	취형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	외환펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 투자목적은 국내주식 및 원자재 관련 국내의 집합투자증권에 주된 투자대상으로 하여 장기적으로 벤치마크 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오 전략은 벤치마크 인덱스에 근접한 수익률을 추구하기 위해 해당 벤치마크 인덱스의 움직임을 최대한 복제할 수 있는 포트폴리오를 구성하고 활용가능한 추가수익기법들을 통하여 초과수익을 추구하고는 것입니다. 		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

펀드명칭	항목	(단위 : 백만원, 백만좌, %)		
		전기말	당기말	증감률
Az 파워밸런스 va코-원자재인덱스형	자산 총액 (A)	7,527	6,582	-12.56
	부채 총액 (B)	32	9	-70.37
	순자산총액(C=A-B)	7,496	6,572	-12.32
	발행 수익증권 총수 (D)	7,879	7,354	-6.66
	기준가격 (E = C / D x 1000)	951.38	893.76	-6.06

※ 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

파워밸런스 코원자재 인덱스 펀드는 DB Platinum Index 45%, KOSPI200 Index 40%, 유동성 15%에 투자 운용되고 있습니다. 동펀드는 편입 원자재 펀드의 하락 및 국내 주식시장 하락으로 펀드 수익률 하락하였습니다. 원자재 시장은 유가 하락 및 글로벌 경기회복 부진/ 수요 감소 등의 여파로 하락세를 보였으며 원자재 펀드 동기간 -10.23% 하락, KOSPI200 지수를 추종하는 TIGER200 ETF -4.13% 하락하며 동펀드 성과는 동기간 -6.06% 하락하였습니다

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 벤치마크 수준에서 원자재 펀드 및 KOSPI200 투자와 100% 내외의 한계지 전략을 통하여 안정적인 초과수익을 추구하고 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 파워밸런스va코-원자재인덱스형 (비교지수 대비 성과)	-6.06 (0.35)	-11.96 (0.52)	-10.02 (0.42)	-9.07 (0.50)
비교지수(벤치마크)	-6.41	-12.49	-10.44	-9.57

※ 비교지수(벤치마크) : DB Commodity TR Index(USD) 45.0%, KOSPI200 Index 40.0%, 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 파워밸런스va코-원자재인덱스형 (비교지수 대비 성과)	-9.07 (0.50)	-9.72 (2.42)	-6.88 (1.37)	-
비교지수(벤치마크)	-9.57	-12.14	-8.25	-

※ 비교지수(벤치마크) : DB Commodity TR Index(USD) 45.0%, KOSPI200 Index 40.0%, CALL 15.0%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	6.63	5.11	4.57

※ 추적오차란 일정기간 동안 인덱스펀드가 추종하는 특정 비교지수의 변동을 얼마나 충실히 따라갔는지를 보여주는 지표로서, 비교지수 수익률 대비 해당 인덱스펀드의 일간 수익률 차이의 표준편차로 기재합니다. 추적오차의 수치가 적을수록 해당 기간 동안 인덱스펀드가 비교지수와 유사하게 움직였음을 의미합니다.

▶ 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	-366	-137	0	0	0	0	7	-18	-514
당기	0	0	0	-332	-123	0	0	0	0	5	6	-444

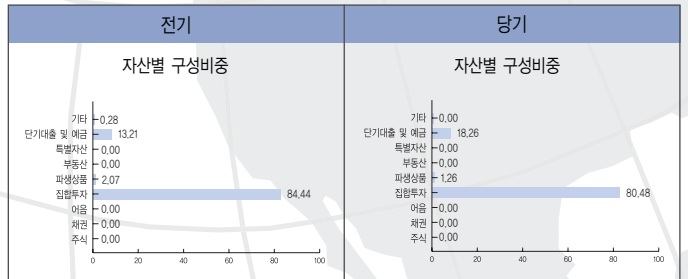
3. 자산현황

▶ 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			
USD (1099.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,710 (41.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,710 (41.18)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,587 (39.30)	83 (1.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,202 (18.26)	0 (0.00)	3,872 (58.82)
합계	0	0	0	5,297	83	0	0	0	0	1,202	0	6,582

※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

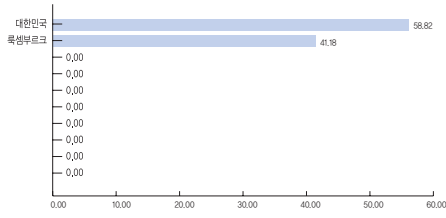
	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	58.82	6		
2	룩셈부르크	41.18	7		
3			8		
4			9		
5			10		



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



국가별 투자비중



▶ 환헤지에 관한 사항

(단위 : %)

투자설명서상의 목표 환헤지비용	기준일(14년06월30일) 현재 환헤지 비용
100.00	101.11

※ 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	파생상품 미국달러 F 201501	41.64	6	단기상품 삼성선물	1.26
2	집합투자증권 DB PLATINUM COMMODITY USD FD MC	41.18	7		
3	집합투자증권 TIGER 200	39.30	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	12.97	9		
5	단기상품 CMA(신한금융투자)	5.29	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
DB PLATINUM COMMODITY USD FD MC	수익증권	DB Platinum - Commodity USD	3,080	2,710	룩셈부르크	USD	41.18
TIGER 200	수익증권	TIGER200	2,786	2,587	대한민국	KRW	39.30

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

구분	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201410	매도	249	2,740	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화	
증거금	삼성선물	2014-12-31	83	0.00	대한민국	KRW		
	CMA	신한금융투자	2014-12-31	348	1.95	2015-01-02	대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2010-04-30	853	1.61	대한민국	KRW		

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

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	
김은우	차장	37	24	3,485	26	1,966	2109001316
이현구	팀장	46	팀운영	-	-	-	2111000044
남정은	과장	31	팀운영	-	-	-	2109001500
오인철	과장	32	팀운영	-	-	-	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
 ※ 펀드의 운용전문인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2012.05.21 ~ 현재	김은우
2009.09.08 ~ 2012.05.20	안지환

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	2	0.02	1	0.02
판매회사	11	0.14	10	0.14
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	14	0.17	12	0.17
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	1	0.02	1	0.02
중개·조서본적업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	1	0.02	1	0.02
증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경성적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행문담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6824	0.0773	0.7597
당기	0.6825	0.0751	0.7576

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매 수	매 도		매매 회전율(주)	
	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0.00	0.00

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 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
------	------	------