



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



(무)알리안츠글로벌어린이변액유니버설보험/뉴글로벌어린이변액유니버설보험/뉴변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/변액유니버설보험(방카)/변액유니버설보험(형)/변액종신보험PLUS/파워리턴변액유니버설보험/파워뱅크변액유니버설보험/파워블루칩변액유니버설보험/멀티플변액유니버설통합종신보험 인정형

※ 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)알리안츠글로벌어린이변액유니버설Ⅲ(1형)인정형의 자산운용회사인 '알리안츠생명보험(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 '알리안츠생명'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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)알리안츠글로벌어린이변액유니버설Ⅲ(1형)인정형		
금융투자협회 펀드코드	460008		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2015.07.01 ~ 2015.09.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 주로 CD, 단기 국공채, 특수채에 투자함으로써 적정수준의 자본이득과이자 수익을 달성함에 있습니다. • 포트폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들(듀레이션, 수익률선, 신용, 고평가/저평가 분석 등)을 활용하여 벤치마크 대비 초과 수익을 달성하는 것입니다. 		

▶ 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 vul III(1형) 인정형	자산 총액 (A)	11,532	11,504	-0.24
	부채 총액 (B)	8	12	51.38
	순자산총액(C=A-B)	11,525	11,493	-0.27
	발행 수익증권 총수 (D)	8,150	8,101	-0.61
	기준가격 (E = C / D x 1000)	1,414.06	1,418.78	0.33

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 입금하면, 출금할때는 경우 또는 분배금상환금포함 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2015년 3분기 중 국내 채권시장은 수급안정과 경기둔화 우려로 장기를 위주로 금리가 하락 한 가운데 단기 금리는 상대적으로 하락 폭이 제한적이었습니다. 한국은행은 MERS사태가 발생한 6월 정책금리를 한 차례 인하한 이후 3분기에는 동결 기조를 유지 하였으며, 시장의 기대와 달리 금융통화위원회에서 추가 인하 시그널을 주지 않았습니다. 이러한 한은의 매파적인 스탠스에도 불구하고 국내외 경기 부진 흐름이 지속되고, 글로벌 중앙은행들 통화정책이 완화적인 방향으로 기울면서 한국은행의 금리 인하에 대한 시장의 기대는 여전히 높은 상황입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2015년 4분기에도 시장의 금리 인하 기대는 지속되면서 단기금리는 안정적인 모습이 유지될 것으로 전망됩니다. 4분기에는 미 연준의 금리 정상화가 시작될 가능성이 높으나, 상당히 점진적으로 진행될 것으로 보여 글로벌 금융시장에 큰 영향을 없을 것으로 판단됩니다. 하지만, 미국의 통화정책이 극단적인 완화정책에서 정상화과정으로 진행되는 동안 국내를 포함한 이머징 국가들에게는 부정적인 영향이 불가피해 보입니다. 따라서 한국은행의 신중함 모습이 4분기에도 이어지는 가운데 시장의 금리 인하

기대감 또한 크게 달라지지 않을 것으로 판단됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az vul III(1형)인정형	0.33	0.74	1.33	1.83
(비교지수 대비 성과)	(-0.11)	(-0.20)	(-0.31)	(-0.40)
비교지수(벤치마크)	0.44	0.94	1.64	2.23

※ 비교지수(벤치마크) : 한경-KIS 통화안정증권 채권지수(1년 이하) 60%, 산금채지수(1년 이하) 30%, CALL 10%
* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Az vul III(1형)인정형	1.83	4.38	6.82	12.97
(비교지수 대비 성과)	(-0.40)	(-0.81)	(-1.37)	(-2.84)
비교지수(벤치마크)	2.23	5.19	8.18	15.81

※ 비교지수(벤치마크) : 한경-KIS 통화안정증권 채권지수(1년 이하) 60%, 산금채지수(1년 이하) 30%, 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	49	0	0	0	0	0	0	0	2	-4	47
당기	0	41	0	0	0	0	0	0	0	2	-4	39

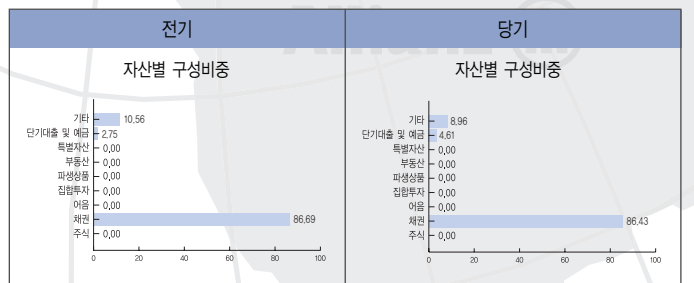
3. 자산현황

▶ 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)	9,943 (86.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	531 (4.61)	1,030 (8.96)	11,504 (100.00)
합계	0	9,943	0	0	0	0	0	0	0	531	1,030	11,504

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안0290-1512-02	39.30	6	단기상품	은대(국민은행)	4.61
2	채권	통안0210-1512-01	20.91	7			
3	채권	통안192-1603-01	17.44	8			
4	채권	통안0279-1606-02	8.79	9			
5	단기상품	REPO매수(20150930)	8.69	10			



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



■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0290-1512-02	4,500	4,521	대한민국	KRW	2013-12-02	2015-12-02		N/A	39.30
통안0210-1512-01	2,400	2,406	대한민국	KRW	2014-12-09	2015-12-09		N/A	20.91
통안0192-1603-01	2,000	2,006	대한민국	KRW	2015-03-09	2016-03-09		N/A	17.44
통안0279-1606-02	1,000	1,011	대한민국	KRW	2014-06-02	2016-06-02		N/A	8.79

※ 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	국민은행	2005-02-10	530	1.15		대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
기타	1,030	

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

4. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	2	0.02	2	0.02
판매회사	6	0.05	6	0.05
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00
보수합계	8	0.07	9	0.07
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
중개·중개수수료	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 경성적·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	0.2922	0.0032	0.2954
당기	0.2922	0.0037	0.2959

※ 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 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, %)

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 매매회전율 추이

(단위 : %)

0.00	0.00	0.00
------	------	------