



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



## (무)알리안츠변액적립보험 차이나포커스재간접형(달러형)

### ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월동안)의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 차이나포커스재간접형(달러형)의 자산운용회사인 '알리안츠생명보험'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 키움투자자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : 알리안츠생명(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	차이나포커스재간접형(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	B3956		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.05.26
운용기간	2015.07.01 ~ 2015.09.30	종속기간	취행으로 별도의 종속기간 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(외화)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일부사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 투자 목적은 중국 및 홍콩 지역의 대표적인 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 중국 및 홍콩 주식시장 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오의 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 벤치마크 대비 초과수익을 달성하는 것입니다. 펀드의 기준가격 표시통화는 미국달러(USD)입니다.</li> </ul>		

#### ▶ 재산 현황

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

(단위 : 백만원, 백만자, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
Az 변액종신채권형	자산 총액 (A)	23	61	165.30
	부채 총액 (B)	0	0	173.81
	순자산총액(C=A-B)	23	61	165.30
	발행 수익증권 총수 (D)	2,408	8,054	234.50
	기준가격 (E = C / D x 1000)	9.55	7.57	-20.73

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

### 2. 운용경과 및 수익률현황

#### ▶ 운용경과

중국 증시는 지속되는 중국 경제에 대한 우려로 높은 변동성을 보인 가운데 8월 위안화 절하 발표로 큰 폭으로 하락하였습니다. 위안화 절하 발표는 시장의 예상 밖 조치였으며 이는 투자자들의 중국 경제 펀더멘털에 대한 우려를 더욱 확대시켰습니다. 당펀드는 전반적인 시장 악화로 인해 부진한 실적을 실현하였습니다.

#### ▶ 투자환경 및 운용 계획

8월 PMI지수가 예상치를 하회하고 공업 기업 실적이 부진한 성과를 보이면서 투자 심리는 위축된 모습을 보이는 것 같습니다. 또한 정부가 요구한 불법신용거래 진량 해소 만기일이 가까워 지면서 거래는 감소하고 지수는 하락 하였습니다. 그러나 10월 5중 전회를 앞두고 있어 중국 정부가 대규모 경기 부양 정책을 제시할 것으로 보이며 이에 반등 가능성이 있다고 예상됩니다. 당펀드는 초과 수익을 위한 무리한 투자보다는 지수노출도 관리에 주력하여 비교지수와와의 추적 오차 최소화를 목표로 운용할 계획입니다.

#### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
차이나포커스재간접형(달러형)	-20.73	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.82)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-26.55	-	-	-

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI China A Index 90.0%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
차이나포커스재간접형(달러형)	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI China A Index 90.0%

\* 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	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0	-1
당기	0	0	0	-7	0	0	0	0	0	0	0	-7

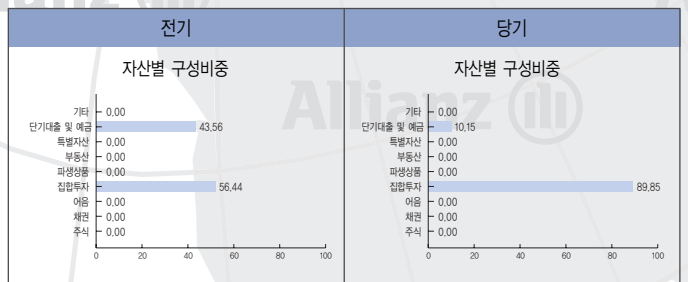
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1185.30)	0	0	0	55	0	0	0	0	0	6	0	61
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.85)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.15)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	55	0	0	0	0	0	6	0	61

※ ( ) : 구성비중



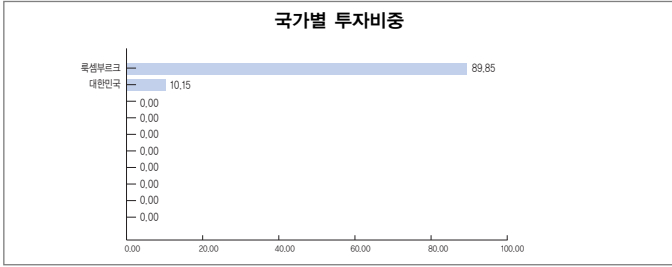
#### ▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	89.85	6		
2	대한민국	10.15	7		
3			8		
4			9		
5			10		



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



#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	해외주식	Fid CHINA FOCUS	6		
2	해외단기	USD Deposit	7		
3			8		
4			9		
5			10		

#### ■ 각 자산별 보유종목 내역

##### ▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	USD Deposit	2015-05-26	6	0.00	2999-12-31	대한민국	USD

※ 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	0	0.00	0	0.02
판매회사	0	0.04	0	0.11
펀드재산관리회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.05	0	0.14
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·중개수수료	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 경상적·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	0.5096	0	0.5096
당기	0.5414	0	0.5414

※ 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 매매회전을 추이

(단위 : %)

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

'차이나포커스재간접형(달러형)'의 경우, 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한, 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제192조 제1항, 동법 시행령 제223조 제3호 및 제4호)

