



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



(무)알리안츠 파워밸런스변액연금보험/파워베스트업변액연금보험/파워베스트업변액연금보험 PLUS/A+ 파워밸런스변액연금보험 코리아인덱스형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠파워밸런스변액연금코리아인덱스형의 자산운용회사인 '알리안츠생명보험(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 '알리안츠생명'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 계약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 계약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 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	(무)알리안츠파워밸런스변액연금코리아인덱스형		
금융투자협회 펀드코드	98762		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2010.04.30
운용기간	2015.07.01 ~ 2015.09.30	종속기간	취행으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 투자 목적은 주로, 국내 주식 및 주식관련 파생상품을 투자대상으로 하여, 장기적으로 KOSPI200 지수만큼의 수익을 추구함에 있습니다. 포트폴리오 전략은 KOSPI200 지수의 성과에 근접한 수익률을 추구하기 위해 KOSPI200 지수의 움직임을 최대한 복제할 수 있는 포트폴리오를 구성하고 활용 가능한 추가수익기법들을 통하여 초과수익을 추구하는 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 va코리아인덱스형	자산 총액 (A)	137,382	120,884	-12.01
	부채 총액 (B)	150	151	0.76
	순자산총액(C=A-B)	137,231	120,732	-12.02
	발행 수익증권 총수 (D)	119,742	111,244	-7.10
	기준가격 (E = C / D x 1000)	1,146.06	1,085.30	-5.30

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 KOSPI200 Index 90%, 유동성10%에 원화로 투자되고 있습니다. 지난 분기 국내 주식 시장은 미국 금리 인상에 대한 우려, 원화 절하에 따른 중국발 경기 둔화 우려, 원화 약세에 따른 외국인 투자 심리 위축으로 하락세를 이어 갔으나 9월 들어 지수 급락에 따른 반발 매수와 원화 약세에 따른 수출 종목들의 실적 기대감으로 하락폭을 일부 만회하는 모습을 보였습니다. 해당 기간동안 KOSPI200 지수는 하락하였습니다. 이에 따라 동펀드는 5.30% 하락하였으나 벤치마크를 소폭 웃아뚝하는 성과를 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 출구전략 시행 연기로 시장의 관심은 당분간 중국 등 글로벌 경기와 기업 펀더멘털로 이동할 것으로 예상합니다. 10월 핵심 변수는 대외적으로 중국 당국이 시장 기대에 부합하는 수준의 경기부양 정책을 제시할지 여부와 대내적으로는 국내 기업들의 3분기 실적입니다. 일부 경기민감업종(철강, 조선 등)의 실적 부진 우려가 제기되는 가운데, 원화 약세 효과 기대가 있는 수출주 중심으로 실적 개선의 단초가 나올 지 관건입니다. 지난 8월 삼성전자 3분기 영업이익이 7,3조원(잠정실적)으로 어닝 서프라이즈 기록함에 따라, 대형 수출주에 대한 실적 개선 기대감이 고조되고 있는 상황입니다. 동 펀드에서는 벤치마크수준에서의 편입비중 조절과 주식/파생 상품간의 차이거래 등을 통해 안정적인 초과수익을 추구할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 파워밸런스va코리아인덱스형 (비교지수 대비 성과)	-5.30 (0.20)	-6.88 (0.23)	-1.87 (0.67)	-5.06 (1.77)
비교지수(벤치마크)	-5.50	-7.11	-2.53	-6.82

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 Index 90.0%, CALL 10.0%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Az 파워밸런스va코리아인덱스형 (비교지수 대비 성과)	-5.06 (1.77)	-5.47 (2.41)	-5.39 (2.67)	1.21 (1.58)
비교지수(벤치마크)	-6.82	-7.88	-8.06	-0.37

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 Index 90.0%, CALL 10.0%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	1.26	1.00	1.37

※ 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	-1,746	0	0	-18	-544	0	0	0	0	56	-251	-2,504
당기	-6,533	0	0	-294	-384	0	0	0	0	39	-230	-7,402

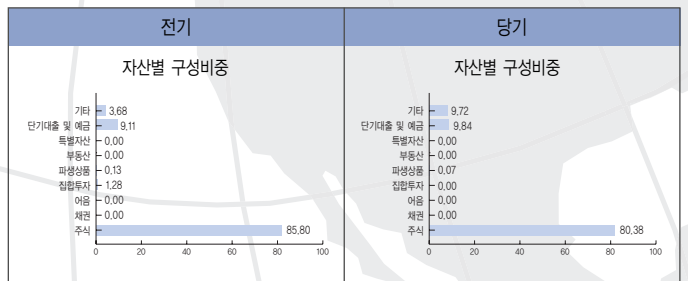
3. 자산현황

▶ 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)	97,167 (80.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	80 (0.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,891 (9.84)	11,746 (9.72)	120,884 (100.00)
합계	97,167	0	0	0	80	0	0	0	0	11,891	11,746	120,884

※ () : 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

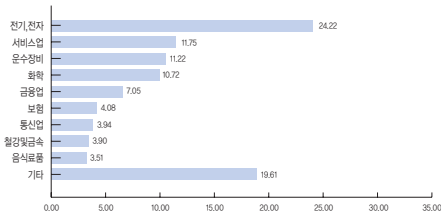
(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	전기, 전자	24.22	6	보험	4.08
2	서비스업	11.75	7	통신업	3.94
3	운수장비	11.22	8	철강및금속	3.90
4	화학	10.72	9	음식료품	3.51
5	금융업	7.05	10	기타	19.61



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

주식업종별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	6	파생상품	삼성전자 F 201512 (10)
2	단기상품	CMA(신한금융투자)	7	주식	신한지주
3	단기상품	REPO매수(20150930)	8	주식	현대모비스
4	주식	현대차	9	주식	한국전력
5	주식	SK하이닉스	10	주식	SK텔레콤

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	14,652	16,615	13.74	대한민국	KRW	전기,전자	
현대차	23,862	3,913	3.24	대한민국	KRW	운수장비	
SK하이닉스	88,738	2,977	2.46	대한민국	KRW	전기,전자	
신한지주	65,001	2,691	2.23	대한민국	KRW	금융업	
현대모비스	10,500	2,431	2.01	대한민국	KRW	운수장비	
한국전력	48,861	2,394	1.98	대한민국	KRW	전기가사업	
SK텔레콤	8,613	2,265	1.87	대한민국	KRW	통신업	

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목명	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
삼성전자 F 201512 (10)	매수	240	2,729	

※ 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
CMA	신한금융투자	2015-09-30	10,730	1.40	2015-10-01	대한민국	KRW

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

▶ 기타

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	평가금액	비고
기타	11,746	

※ 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	44	0.03	37	0.03
판매회사	193	0.13	163	0.13
펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	5	0.00
일반사무관리회사	7	0.00	6	0.00
보수합계	250	0.17	211	0.17
기타비용**	1	0.00	1	0.00
매매·중개 수수료	6	0.00	8	0.01
단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
조식본석업무 등 서비스 수수료	6	0.00	8	0.01
합계	257	0.17	220	0.17
증권거래세	17	0.01	33	0.03

※ 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	0.6841	0.0205	0.7046
당기	0.6842	0.0219	0.7061

※ 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.

5. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위 : 백만원, %)

매 수	매 도		매매 회전율(주)	
	수량	금액	수량	금액
241,182	9,377	302,034	11,047	11.76
				46.66

※ 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 : %)

15년01월01일 ~15년03월31일	15년04월01일 ~15년06월30일	15년07월01일 ~15년09월30일
8.10	4.55	11.76