



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



(무)알리안츠 파워인덱스변액연금보험 차이나인덱스형

※ 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 (무)알리안츠파워인덱스변액연금차이나인덱스형의 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. 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)알리안츠파워인덱스변액연금차이나인덱스형		
금융투자협회 펀드코드	87324		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.08.26
운용기간	2015.07.01 ~ 2015.09.30	존속기간	취행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 중국 상장주식을 주식인덱스구성 종목 또는 주식형수익증권, 상장지수펀드(ETF) 등에 투자하여 낮은 비용으로 장기투자과 자산배분을 통한 해당지역의 대표 주식인덱스를 추종 운용하며, 포트폴리오 구성 시에 종목선정 및 비중조정 등을 통한 알파획득을 추구합니다. 		

▶ 자산 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 파워인덱스 차이나인덱스형	자산 총액 (A)	1,674	1,485	-11.31
	부채 총액 (B)	1	1	-22.15
	순자산총액(C=A-B)	1,673	1,484	-11.31
	발행 수익증권 총수 (D)	1,186	1,187	0.09
	기준가격 (E = C / D x 1000)	1,410.63	1,249.97	-11.39

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금매일, 출금(환매)하는 경우 또는 분배금상환요청 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 FTSE/Xinhua China A50 Index 22.5%, CSI 300 Index 22.5%, 채권 45%, 유동성 10%에 투자되는 China Index Fund는 환노출형 펀드로 HKD로 투자되고 있습니다. 중국의 위안화 절하와 미국의 금리동결에 따른 글로벌 성장성 우려 뿐만 아니라, 폭스바겐 스캔들 등 개별기업 이슈까지 겹치면서 지난 분기 글로벌증시는 크게 흔들렸습니다. 특히 중국의 경우 위안화 절하와 제조업지수 부진에 따른 경기 불확실성으로 인해 분기 중 증시 변동성이 크게 확대되는 모습이 관측되었습니다. 이에 따라 당사 펀드 역시 손실을 기록하였으며, 편입된 ETF들의 추적이치가 대체적으로 확대되면서, 벤치마크 대비로도 부진한 성과를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

중국정부의 전방위적인 금융시장 안정화 노력이 지속되고 있는 점은 다소 긍정적이나, 제조업 등 펀더멘탈에 대한 우려가 잔존하고 있는 상황에서 증시 변동성은 높은 수준을 유지할 것으로 예상합니다. 이에 따라 당사 펀드는 향후 무리한 방향성 투자보다는, 벤치마크 수준에서의 편입비중 조절과 능동적인 시장대응을 통해 지속적으로 성과개선을 추구할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 파워인덱스차이나인덱스형 (비교지수 대비 성과)	-11.39 (-0.33)	-7.25 (-0.40)	-2.54 (-0.80)	15.02 (-5.93)
비교지수(벤치마크)	-11.05	-6.85	-1.74	20.95

※ 비교지수(벤치마크) : CSI 300 Index 22.5%, FTSE/Xinhua China A50 Index 22.5%, KOSPI30 45.0%, 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 파워인덱스차이나인덱스형 (비교지수 대비 성과)	15.02 (-5.93)	14.30 (-8.29)	14.57 (-12.05)	5.96 (-16.44)
비교지수(벤치마크)	20.95	22.59	26.62	22.40

※ 비교지수(벤치마크) : CSI 300 Index 22.5%, FTSE/Xinhua China A50 Index 22.5%, KOSPI30 45.0%, CALL 10.0%

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

▶ 추적오차

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 1년
추적오차	9.37	7.61	7.19

※ 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	77	0	0	0	0	0	1	-3	75
당기	0	0	0	-189	0	0	0	0	0	1	-2	-191

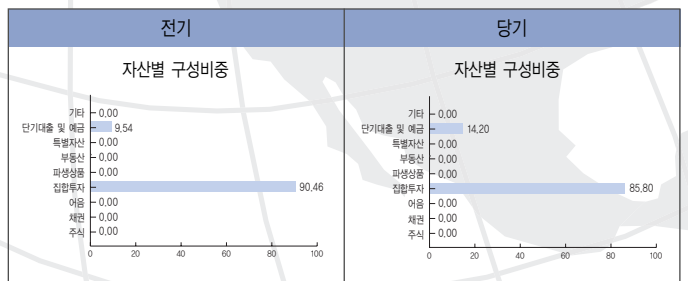
3. 자산현황

▶ 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			
HKD (152.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	610 (41.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.02)	0 (0.00)	610 (41.12)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	664 (44.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	211 (14.18)	0 (0.00)	874 (58.88)
합계	0	0	0	1,274	0	0	0	0	0	211	0	1,485

※ () : 구성비중





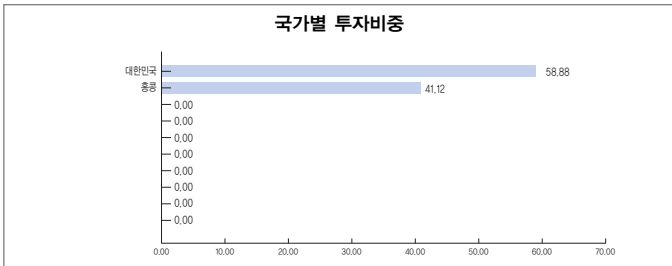
당신이 어느 곳에 있든지, 인생의 중요한 순간마다,
알리안츠가 당신의 자신감이 됩니다.



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	58.88	6		
2	홍콩	41.12	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	이지스(지)채권(C/CV)	44.70	6	단기상품	HKD Deposit(CIT-HK)	0.02
2	집합투자증권	WISE-CSI 300 CHINA TRACKER	20.68	7			
3	집합투자증권	ISHARES FTSE/MIN/HUA A50 CHINA INDEX ETF	20.42	8			
4	단기상품	CMA(신한금융투자)	8.57	9			
5	단기상품	은대(한국씨티은행)	5.61	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
이지스(지)채권(C/CV)	채권형	알리안츠글로벌인베스타자산운	643	664	대한민국	KRW	44.70
WISE-CSI 300 CHINA TRACKER	수익증권	BDO-Prudential Asset Manage	325	307	홍콩	HKD	20.68
ISHARES FTSE/MIN/HUA A50 CHINA INDEX ETF	수익증권	ISHares FTSE/Min/Hua A50 CHINA	359	303	홍콩	HKD	20.42

※ 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	HKD Deposit	2015-09-01	0	0.00	2999-12-31	홍콩	HKD
예금	한국씨티은행	2008-08-26	83	1.15		대한민국	KRW
CMA	신한금융투자	2015-09-30	127	1.40	2015-10-01	대한민국	KRW

※ 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	0.02	0	0.03
판매회사	2	0.11	2	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	2	0.14	2	0.15
기타비용**	0	0.02	0	0.01
매매·중개 수수료	0	0.01	0	0.01
중개 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	0	0.01	0	0.01
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

※ 발행문담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6722	0.017	0.6892
당기	0.6683	0.0198	0.6881

※ 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
------	------	------

고객님이 가입하신 펀드는 펀드의 운용규모가 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용 시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단체에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 233조 제3호 및 제4호)

