



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



(무)알리안츠멀티플변액유니버설통합중신보험/소중한나를위한선지급변액유니버설통합중신 보험/투자에강한변액연금보험 최저연금적립금 미보중형/변액유니버설보험/뉴변액유니버 설보험/파워리턴변액유니버설보험/뉴파워리턴변액유니버설보험/파워변액적립보험/꼭필 요한직장인변액유니버설보험/우리아이꿈을키우는변액유니버설보험/변액유니버설보험1 형/변액적립보험/변액유니버설보험(방카슈랑스) 고배당포커스30채권혼합재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠 변액적립보험 고배당포커스30채권혼합재간접형의 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 미래에셋자산운용에 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)알리안츠 변액적립보험 고배당포커스30채권혼합재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE030		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2016.05.09
운용기간	2016.05.09 ~ 2016.06.30	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 동 펀드의 투자 목적은 국내 배당 주식에 30% 이내 투자하고 나머지 부분을 국내 채권에 투자를 진행하는 혼합형 펀드에 투자함으로써 자본이득과 이자수익을 추구함에 있습니다.		

▶ 자산 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 고배당포커스30채권혼합재간접형	자산 총액 (A)	0	458	0.00
	부채 총액 (B)	0	0	0.00
	순자산총액(C=A-B)	0	458	0.00
	발행 수익증권 총수 (D)	0	459	0.00
	기준가격 (E = C / D x 1000)	0.00	998.55	-0.15

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 높은 배당을 지급하는 고배당주에 30%의 자산을 투자하고 나머지 자산은 안정성이 높은 국내채권에 투자하는 채권혼합형 전략을 구사하는 펀드입니다. 2016년 5월 9일 설정 이후 -0.15%의 수익률을 보이고 있습니다. 2분기 KOSPI는 비교적 큰 변동성 없이 소폭의 등락을 반복하다 6월 24일 영국 국민투표에서 브렉시트가 결정됨에 따라 한 때 3% 이상 하락하며 분기간 저점을 경신했으나 이후 빠른 속도로 낙폭을 만회하였습니다. 이는 경험해보지 못한 이슈 발생에 따른 심리적 위축이 컸던 상황에서 사태 완화를 위한 조속한 정책조조에 대한 기대감이 반영된 것으로 해석됩니다. 브렉시트에도 불구하고 신중국 증시는 비교적 견조한 흐름을 보였습니다. 업종별로는 통신, 유틸리티,

가정용품 업종이 상승한 가운데 자동차, 증권, 은행 업종이 상대적으로 부진했으며(미국 S&P 500 기준), 국내는 전기전자 업종만이 상승한 가운데 전기·가스, 기계, 의료정밀 업종이 상대적으로 부진했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

시장에서 예상하지 못했던 '브렉시트'라는 이슈가 발생하였습니다. 이슈 발생 당시 패닉에 가까웠던 시장은 시간이 지나면서 점점 이성을 찾아가는 모습입니다. 브렉시트 이슈가 향후 어떤 방향으로 전개될지 확신은 할 수 없는 상황입니다만, 영국 내부에서도 브렉시트를 후회하는 여론이 높아지고 있고, 브렉시트가 유럽 다른 국가로 전이될 경우 유럽이 공멸할 수 있다는 위기감이 확산되고 있어, 단기간에는 이 이슈로 인해 시장 상황이 악화되지는 않을 것으로 보고 있습니다. 반면 하반기 시장의 불확실성을 지배하던 또 다른 이슈인 미국의 금리 인상가능성이 낮아지고 있다는 것을 고려하면, 올해 부정적인 뉴스플로우의 클라이막스는 지나 간 것이 아닌가 하는 생각도 듭니다. 여기에 우리나라 정부도 추경 예산 편성 등의 경기 부양책을 내놓고 있고, 한국은행의 추가 금리 인하 가능성도 높아지고 있습니다. 이런 요소들을 고려하면 하반기 한국 주식 시장 상황은 예상 외로 긍정적으로 전개될 수 있을 것으로 보입니다. 당사의 배당주 라인업은 하반기 우호적인 환경이 예상되기 때문에 시장 대비 우월한 성과를 지속할 것으로 예상하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 고배당포커스30채권혼합재간접형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI(30%)+KIS채권지수A+이성(3M~3Y, 듀레이션 1.4±0.5)(70%)

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Az 고배당포커스30채권혼합재간접형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI(30%)+KIS채권지수A+이성(3M~3Y, 듀레이션 1.4±0.5)(70%)

* 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	-2	0	0	0	0	0	0	0	-2

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

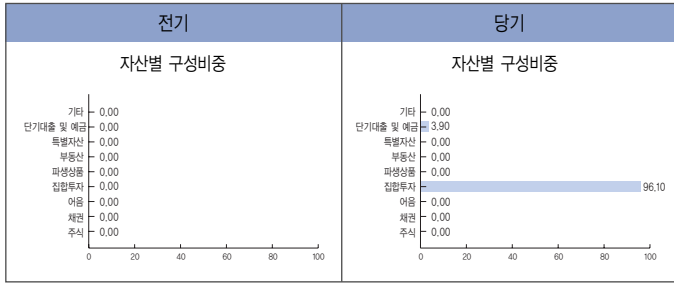
(단위 : 백만원, %)

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)	0 (0.00)	0 (0.00)	440 (96.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	18 (3.90)	0 (0.00)	458 (100.00)
합계	0	0	0	440	0	0	0	0	0	18	0	458

※ () : 구성비중



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



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 미래고배당포커스30	96.10	6		
2	단기상품 은대(한국씨티은행)	3.90	7		
3			8		
4			9		
5			10		

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 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 233조 제3호 및 제4호)

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래고배당포커스30	채권형	미래에셋자산운용	437	440	대한민국	KRW	96.10

※ 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	한국씨티은행	2016-05-09	18	0.92		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	0.00	0	0.00
판매회사	0	0.00	0	0.05
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.00	0	0.06
기타비용**	0	0.00	0	0.00
매매·단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
중개·조식분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
수수료 합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0	0
당기	0.3995	0	0.3995

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

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