

# (무) 알리안츠파워밸런스변액연금보험/A+ 파워밸런스변액연금보험/파워베스트업변액연금보험PLUS/파워밸런스PLUS변액연금보험/바로타는변액연금보험/파워베스트업변액연금보험(방카슈랑스) 코리아인덱스형

## ※ 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)알리안츠파워밸런스변액연금코리아인덱스형의 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)알리안츠파워밸런스변액연금코리아인덱스형		
금융투자협회 펀드코드	98762		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2010.04.30
운용기간	2017.01.01 ~ 2017.03.31	존속기간	취항으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 투자 목적은 주로, 국내 주식 및 주식관련 파생상품을 투자대상으로 하여, 장기적으로 KOSPI200 지수만큼의 수익을 추구함에 있습니다.</li> <li>• 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.</li> </ul>		

### ▶ 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 파워밸런스va 코리아인덱스형	자산 총액 (A)	161,828	184,831	14.21
	부채 총액 (B)	96	116	21.65
	순자산총액 (C=A-B)	161,733	184,715	14.21
	발행 수익증권 총 수 (D)	134,409	143,904	7.06
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,203.29	1,283.59	6.67

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

1분기 KOSPI는 글로벌 경기 개선 기대감과 트럼프 대 대통령의 세계 개편안 기대감에 따른 투자심리 개선으로 상승하는 모습을 보였습니다. 특히 3월 초반 한국 수출입지표가 전년비 큰 폭의 개선을 보이면서, 국내 증시 상장기업의 실적 개선 기대감이 재차 부각되는 모습을 보였습니다. 이에 국내 증시는 박근혜 대통령 탄핵, 중국의 사드 관련 보복에 따른 우려 등에도 불구하고 상승하면서 마감했습니다. 증권, 전기전자, 통신업 등 업종이 상승을 주도하는 모습을 보였습니다. 스타일별로는 대형주가 중소형주 대비 강세를 보였습니다. (대형주 +7.54% / 중형주 +2.45% / 소형주 +1.5% / 코스닥 -1.93% 기록) 동펀드는 지난 분기 동안 6.67% 상승하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 증시에는 IT 등 경기민감 업종 호조, 기업실적의 개선세 지속, 미국 트럼프 정부의 친 기업적 정책기조 등의 긍정적 요소들이 있는 반면, 미-중 무역분쟁 가능성, 프랑스 대선 등의 글로벌 정치 이

슈, 국내 수출 및 내수 개선 여부 등의 부정적 요소들도 존재하고 있습니다. 한국 3월 수출은 전년대비 13.7% 증가한 489억 달러를 기록하며 5개월 연속 증가세를 이어갔으며, 이는 14년 12월 이후 2년 3개월만의 최대 실적입니다. 품목별로는 반도체, 석유화학 및 석유제품, 자동차 등을 중심으로 증가세를 보였습니다. 다가오는 분기에는 본격적인 대선 기간이 시작되면서 전반적인 경기는 긍정적인 영향을 받을 것으로 보입니다. 다만, 향후 대선 결과에 따른 업종별 영향이 선 반영되기 시작할 수 있다는 점을 염두에 두어야 할 것입니다. 동 펀드에서는 이러한 환경을 종합적으로 고려하여 리스크 관리를 통한 수익확보 및 시장변화를 모니터링할 예정이며, 주식 포트폴리오 구성 시에 업종별 투자 비중을 강화하여 초과수익을 확보하도록 노력할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Az 파워밸런스va코리아인덱스형	6.67	9.16	13.97	13.45
(비교지수 대비 성과)	(-0.48)	(1.01)	(0.46)	(0.59)
비교지수(벤치마크)	7.16	8.15	13.51	12.85

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 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	13.45	10.13	12.16	9.77
(비교지수 대비 성과)	(0.59)	(1.53)	(3.58)	(3.52)
비교지수(벤치마크)	12.85	8.60	8.58	6.25

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 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	2.94	2.08	1.57

※ 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			
전기	3,331	0	0	129	186	0	0	0	78	-277	3,447
당기	10,359	0	0	439	513	0	0	0	79	-293	11,097

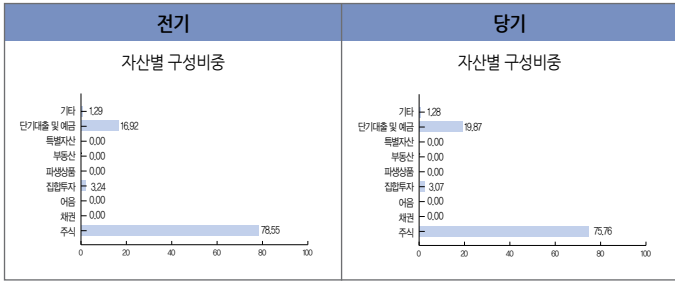
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
KRW (0.00)	140,022 (75.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,676 (3.07)	32 (0.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	36,731 (19.87)	2,370 (1.28)	184,831 (100.00)
합계	140,022	0	0	5,676	32	0	0	0	36,731	2,370	184,831

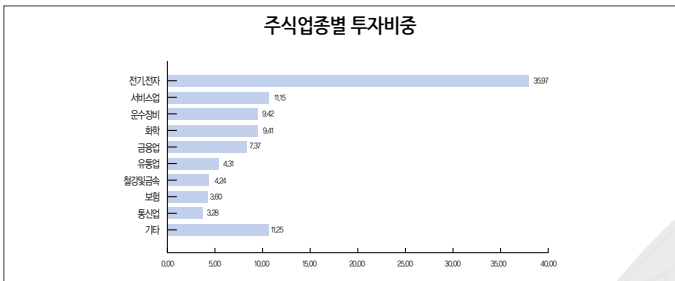
※ ( ) : 구성비중



### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	전기, 전자	35.97	6	유통업	4.31
2	서비스업	11.15	7	철강및금속	4.24
3	운수장비	9.42	8	보험	3.60
4	화학	9.41	9	통신업	3.28
5	금융업	7.37	10	기타	11.25



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	21.18	6	주식	SK하이닉스	2.88
2	단기상품	은대(한국씨티은행)	10.94	7	주식	현대차	2.36
3	단기상품	CMA(신한금융투자)	8.93	8	주식	NAVER	2.20
4	파생상품	코스피200 F 201706	4.99	9	주식	POSCO	2.12
5	집합투자증권	TIGER 200	3.07	10	주식	KB금융	2.03

### ■ 각 자산별 보유종목 내역

#### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	19,000	39,140	21.18	대한민국	KRW	전기, 전자	
SK하이닉스	105,424	5,324	2.88	대한민국	KRW	전기, 전자	
현대차	27,700	4,363	2.36	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	4,751	4,062	2.20	대한민국	KRW	서비스업	
POSCO	13,453	3,915	2.12	대한민국	KRW	철강및금속	
KB금융	76,523	3,750	2.03	대한민국	KRW	금융업	

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

#### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	5,242	5,676	대한민국	KRW	3.07

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

#### ▶ 장내파생상품

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
코스피200 F 201706	매수	131	9,226	

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

#### ▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
CMA	신한금융투자	2017-03-31	16,501	1.15		대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2010-04-30	20,215	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	47	0.03	51	0.03	
판매회사	204	0.13	224	0.13	
펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	6	0.00	
일반사무관리회사	8	0.00	8	0.00	
보수합계	264	0.17	291	0.17	
기타비용**	4	0.00	1	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	4	0.00	3	0.00
	조서분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	4	0.00	3	0.00
증권거래세	5	0.00	1	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	0.6859	0.0148	0.7007
당기	0.6839	0.0127	0.6966

※ 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 총 보수·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 회전을

(단위: 백만원, %)

매수	매도		매매 회전율(주)		
	수량	금액	수량	금액	
1,700	3,261	200	390	0.29	1.17

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 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: %)

16년07월01일 ~ 16년09월30일	16년10월01일 ~ 16년12월31일	17년01월01일 ~ 17년03월31일
0.53	1.45	0.29

## 6. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	48	68	19,330	-	-	2111000044
남정은	과장	33	68	19,330	-	-	2109001500

※ 성명이 굵게 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

### ▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
2016.04.22	말소	오인철	2112000760	12.11.5	인사이동