

## (무) 알리안츠 팀챌린지변액유니버설보험 인공지능팀챌린지자산배분형

### ※ 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)알리안츠 팀챌린지변액유니버설보험 인공지능팀챌린지자산배분형의 자산운용회사인 에이비엘생명명이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 에이비엘생명명을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 이스트프린스자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : 에이비엘생명보험 <http://www.abllife.co.kr/> 02-3787-7000  
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

### 1. 펀드의 개요

#### ▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	(무)인공지능팀챌린지자산배분형		
금융투자협회 펀드코드	BG394		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.04
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	추월으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 상장지수집합투자증권(ETF), 집합투자증권, 상장주식, 채권 등을 이용하여 전세계 다양한 자산군(주식, 채권, 원자재, 단기자산 등)에 분산 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구합니다.		

#### ▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.  
 (단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
(무)인공지능 팀챌린지 자산배분형	자산 총액 (A)	12,270	16,148	31.61
	부채 총액 (B)	10	17	68.83
	순자산총액 (C=A-B)	12,259	16,131	31.58
	발행 수익증권 총 수 (D)	11,710	14,734	25.82
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,046.87	1,094.78	4.58

\* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 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

2017년 2분기 국내 증시는 상승하였습니다. 4월에는 국내 주요기업의 1분기 실적호조 발표 등으로 강세가 지속되고, 5월에는 수출입 지표 호조, 소비심리 개선세 등 순환적 경기회복 기대가 지속되는 가운데, 프랑스 대선 이후 정치적 불확실성 완화, 한국 신경부 출범 이후 정책 기대 등이 호재로 작용하며 지수는 상승하였습니다. 6월에는 IT 업종이 2분기 실적기대로 견조한 흐름을 보여 지수 상승을 주도했습니다. 동 기간 동안 글로벌 증시도 상승하는 모습을 보였으나, 6월에 글로벌 증시 전반적으로 통화 긴축 경계감이 부각되면서 증시 상승 모멘텀은 둔화되었습니다. FOMC에서 연준의 기준금리 인상 및 하반기 대체대표 축소 계획을 발표하였고, 월말 ECB 드라기 총재의 테이퍼링 시사 발언이 매파적 신호로 작용하며 주요국 금리가 급등했습니다.

동 기간 동안 우리 가격은 상승, 원유, 금 가격은 하락하였습니다. 우리는 분기 중반까지 등락을 반복하다가 분기 말에 상승하는 모습을 보였습니다. 유가는 OPEC 회원국의 감산 이행에도 불구하고, 세일오일 생산 증가로 인한 공급 과잉 우려 등의 이유로 하락하였습니다. 금 가격은 신흥국의 수요 확대로 상승했으나, 유럽 발 정치적 불확실성 완화 및 FOMC에서 연준의 기준금리 추가 인상 등으로 분기 초 대비 소폭 하락하였습니다.

동 펀드는 글로벌 증시가 상승세를 보인 가운데 한국, 미국, 중국 등의 주식의 비중을 높게 유지했던 점이 펀드 성과에 긍정적으로 작용하여 전분기 대비 4.58%의 수익률을 기록했습니다.

#### ▶ 투자환경 및 운용 계획

하반기 국내 증시는 상승 추세가 상반기 대비 다소 둔화될 것으로 판단합니다. 상반기 한국 시장의 주

된 상승동력이었던 수출 증가율의 둔화 및 기업 이익 모멘텀의 둔화가 예상되기 때문입니다. 이익 성장을 주도해왔던 IT 섹터의 경우 재고 상황 및 업체들의 공급 증가 등을 감안 시 3분기를 정점으로 이익 둔화가 예상됩니다. 국제유가의 하락으로 글로벌 물동량 개선세도 주춤해질 것으로 판단됩니다. 그러나 중장기적으로 주식시장에 대해서는 긍정적인 관점을 유지합니다. 저금리 기조가 크게 바뀌지 않는 상황에서 지배구조 개선 및 배당성향 확대는 주식 자산의 대체자산 대비 매력을 더욱 높일 것이기 때문입니다. 리스크 요인으로는 시장이 안주하고 있는 미국 연준의 금리 정상화 속도입니다. 자산가격 버블을 우려한 예상 외의 빠른 긴축은 금리 변동성 확대를 통해 간헐적으로 주식시장의 상승세를 제한할 수 있는 요인으로 여겨집니다

펀드매니저는 다양한 시장, 시장별로 차별화된 인공지능 학습결과에 따라 위험자산에 대한 비중을 조절할 계획입니다.

#### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)인공지능팀챌린지자산배분형	4.58	7.83	11.52	-

\* 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
(무)인공지능팀챌린지자산배분형	-	-	-	-

\* 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

\* 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	18	0	88	276	0	0	0	0	-42	-43	298
당기	11	18	0	38	534	0	0	0	0	93	-33	662

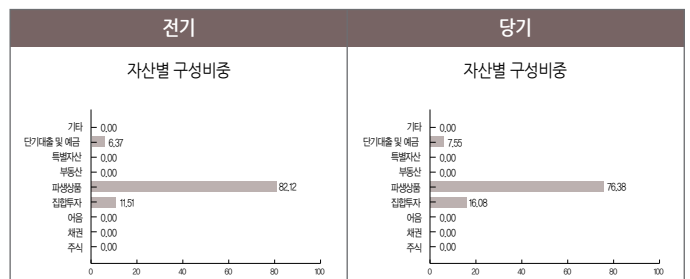
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
AUD (878.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
EUR (1307.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,919 (24.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,919 (24.27)
HKD (146.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	302 (1.87)	187 (1.16)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	489 (3.03)
JPY (10.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,227 (7.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,227 (7.60)
USD (1144.10)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,294 (14.20)	5,357 (33.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,651 (47.37)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,643 (10.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,218 (7.55)	0 (0.00)	2,861 (17.72)
합계				2,596	12,334				1,218		16,148

\* ( ) : 구성비중

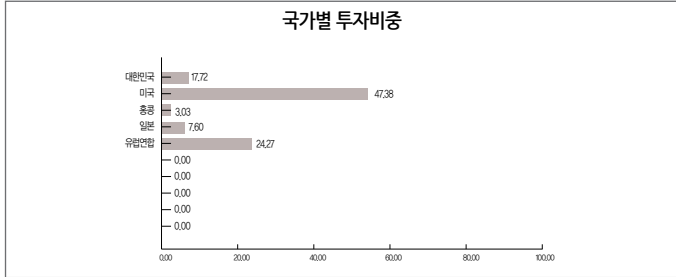


\* 동 펀드의 파생상품투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 및 단기대출 및 예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	17.72	6		
2	미국	47.38	7		
3	홍콩	3.03	8		
4	일본	7.60	9		
5	유럽연합	24.27	10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(한국씨티은행)	34.77	6	채권	통안0149-1802-02	12.42
2	파생상품	DAX INDEX FUTURE SEP 17	22.59	7	채권	통안0156-1710-02	10.58
3	파생상품	COPPER FUTURE Sep17	17.67	8	파생상품	코스피200 F 201709	10.17
4	파생상품	GOLD 100 OZ FUTR Aug 17	14.12	9	파생상품	NIKKEI 225 (OSE) SEP 17	7.60
5	집합투자증권	ISHARES MSCI INDIA ETF	13.01	10	파생상품	SGX NIFTY 50 INDEX Jul 17	6.89

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0149-1802-02	2,000	2,006	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02	N/A	N/A	12.42
통안0156-1710-02	1,700	1,708	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02	N/A	N/A	10.58
국고05500-1709(07-6)	1,000	1,025	대한민국	KRW	2007-09-10	2017-09-10	N/A	N/A	6.35

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI INDIA ETF	수익증권	ISHARE MSCI INDIA ETF	1,997	2,102	미국	USD	13.01
CHINA AMC CSI 300 INDEX ETF	수익증권	China Asset Management	283	302	홍콩	HKD	1.87
ISHARES MSCI AUSTRALIA ETF	수익증권	ISHares MSCI Australia Index Fund	190	192	미국	USD	1.19

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
DAX INDEX FUTURE SEP 17	매수	9	3,648	
COPPER FUTURE Sep17	매수	37	2,853	
GOLD 100 OZ FUTR Aug 17	매수	16	2,281	
코스피200 F 201709	매수	21	1,643	
NIKKEI 225 (OSE) SEP 17	매수	6	1,227	
SGX NIFTY 50 INDEX Jul 17	매도	51	1,112	

\* 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	한국씨티은행	2016-08-04	5,612	0.92		대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2017-06-30	1,000	1.39		대한민국	KRW
해외증거금			955	0.00			

\* 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	6	0.06	9	0.06	
판매회사	14	0.15	22	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
보수합계	22	0.22	32	0.22	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	1	0.01	2	0.01
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.01	2	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  
 \* 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9001	0.0455	0.9456
당기	0.8981	0.0475	0.9456

\* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 기타비용총액을 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, %)

매수		매도		매매 회전을	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

\* 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율입니다. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2016-10-01 ~ 2016-12-31	2017-01-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30
0.00	0.00	0.00

6. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성기보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	48	69	19,901	-	-	2111000044
남정은	과장	33	69	19,901	-	-	2109001500

\* 성명이 굵은 글씨로 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
변경내역 없음					