

(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 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 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 : ABL생명보험 <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	2017.07.01 ~ 2017.09.30	종속기간	추월으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	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)	16,148	24,903	54.21
	부채 총액 (B)	17	1,521	8636.14
	순자산총액 (C=A-B)	16,131	23,381	44.95
	발행 수익증권 총 수 (D)	14,734	20,564	39.57
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,094.78	1,136.98	3.85

* 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

3분기 국내 증시는 상승하였습니다. 7월 에는 미국, 유로존의 완화적 통화정책 기조가 확인되고, 국제유가 상승, 중국 2분기 GDP 호조 등의 우호적인 여건과 은행, 보험 업종이 실적 모멘텀 국내 증시는 상승하였습니다. 그러나 7월말부터 이루어진 IT, 은행 업종을 중심으로 외국인의 차익실현 매도의 영향으로 8월에는 지수가 하락하였습니다. 9월에는 7, 8월 글로벌 안전자산 선호를 자극했던 북한 지정학적 리스크, 미국 허리케인 여파 등 우려 요인들이 완화되고, 국제유가가 수요개선 전망 및 OPEC 감산 기대로 상승하는 등, 9월 들어 위험선호는 전반적으로 회복세를 보였습니다.

원유 가격은 3분기 동안 상승하였습니다. 미국의 원유 재고 감소와 OPEC 최대 생산국들의 감산 이행을 상향 논의가 유가 상방 압력으로 작용하였으나, 미국 허리케인 등의 영향으로 원유는 8월까지 등락을 거듭하였고 9월에 상승하는 모습을 보였습니다. 동 기간동안 구리 가격은 상승하였습니다. 8월 말까지 상승세를 지속하던 구리 가격은 9월에 일부 하락하였습니다. 금 가격은 3분기 동안 상승하였습니다. 지정학적 위험 및 정책 불확실성 등에 따른 안전자산 선호와 약달러가 맞물리면서 8월부터 금 가격은 상승하였으며, Fed가 자산 채투자 축소 시사 발표와 함께 연내 금리 인상 가능성을 시사함에 따라 상승폭을 일부 반납하는 모습을 보였습니다.

동 펀드는 3분기동안 비중관리를 통해 변동성을 관리하였으며, 이를 통해 손실을 방어하고 수익률에 참여하는 전략을 수행하였습니다. 시장 하락 방어를 위하여 8월 초반에는 원자재 비중 상승 및 이머징 시장 비중을 줄였으며, 9월 초반 원자재, 아시아 퍼시픽 비중 상승을 통해 수익에 참여 하였습니다. 동 기간 동안 동 펀드는 전략 실현을 위한 비중 조절이 원활하게 수행되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

10월 국내 증시는 건조한 상승 흐름을 보일 것으로 예상합니다. ISM 제조업 지수, 중국 제조업 PMI 를 비롯한 주요 경기지표가 호조를 보이는 등, 경기회복 기대가 동반된 완만한 금리상승 국면이 나

타나면서 위험자산 선호가 이어질 것으로 보입니다. 연준의 통화정책 정상화에 따른 미달러 상승세가 이머징 시장 수급에 단기 부담으로 작용할 수 있으나, 미국 외 선진국 및 이머징 경기 체력이 동반 개선되는 국면에서 중장기 미달러 상승 압력은 제한적인 것으로 판단합니다. 중국의 19차 당대회 (10/18~25) 이후 정치 체제 안정과 함께 경기안정 & 구조개혁을 병행하는 경제운영 기조가 재차 확인되며 이머징 투자심리는 안정될 것으로 판단합니다. 국내 증시는 북한 발 잠재 리스크가 존재하나 이에 따른 상승추세 훼손 가능성보다는, 국내 수출 호조 및 실적 개선 전망 등을 기반으로 우상향 추세가 이어질 것으로 전망합니다.

펀드매니저는 다양한 시장에, 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	3.85	8.61	11.99	15.82

* 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	15.82	-	-	-

* 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			파생상품 장내	파생상품 장외	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음				실물 자산	기타			
전기	11	18	0	38	534	0	0	0	93	(33)	662
당기	3	24	0	147	598	0	0	0	44	(31)	786

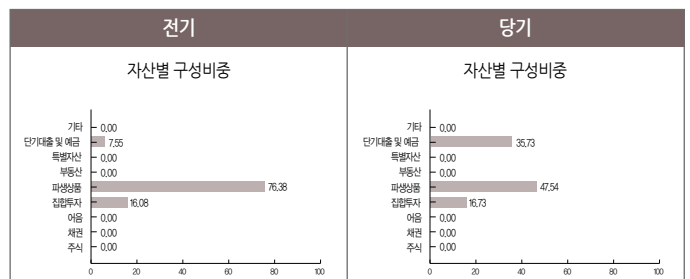
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품 장내	파생상품 장외	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음				실물 자산	기타			
AUD (897.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,163 (8.69)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,163 (8.69)
EUR (1350.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	812 (3.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	812 (3.26)
HKD (146.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	323 (1.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	323 (1.30)
JPY (10.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,242 (4.99)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,242 (4.99)
USD (1145.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,844 (15.44)	6,588 (26.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,433 (41.89)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,032 (4.15)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,897 (35.73)	0 (0.00)	9,930 (39.87)
합계	0	0	0	4,167	11,838	0	0	0	8,897	0	24,903

* () : 구성비중



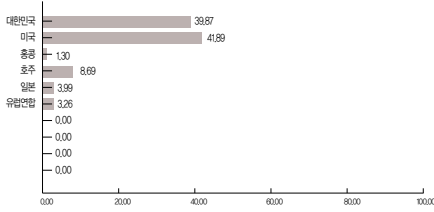
* 동 펀드의 파생상품투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따라 채권 및 단기대출 및 예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	39.87	6	유럽연합	3.26
2	미국	41.89	7		
3	홍콩	1.30	8		
4	호주	8.69	9		
5	일본	4.99	10		

국가별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	대내(한국씨티은행)	23.14	6	채권	통안0148-1802-01	12.08
2	파생상품	COPPER FUTURE DEC17	17.48	7	파생상품	SGX NIFTY 50 INDEX OCT 17	11.98
3	파생상품	GOLD 100 OZ FUTR Dec 17	16.00	8	파생상품	ASX SPI 200 FUTURES DEC 17	8.69
4	집합투자증권	ISHARES MSCI INDIA ETF	14.65	9	채권	통안0149-1802-02	8.05
5	채권	국고01625-1806(15-3)	12.12	10	채권	통안0150-1809-01	6.03

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고01625-1806(15-3)	3,000	3,018	대한민국	KRW	2015-06-10	2018-06-10	N/A	N/A	12.12
통안0148-1802-01	3,000	3,008	대한민국	KRW	2017-02-09	2018-02-09	N/A	N/A	12.08
통안0149-1802-02	2,000	2,006	대한민국	KRW	2016-02-02	2018-02-02	N/A	N/A	8.05
통안0150-1809-01	1,500	1,501	대한민국	KRW	2017-09-09	2018-09-09	N/A	N/A	6.0

* 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	3,501	3,647	미국	USD	14.65
CHINA AMC CSI 300 INDEX ETF	수익증권	China Asset Management	283	323	홍콩	HKD	1.30
ISHARES MSCI AUSTRALIA ETF	수익증권	ISHares MSCI Australia Index Fund	190	197	미국	USD	0.79

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
COPPER FUTURE DEC17	매수	51	4,353	
GOLD 100 OZ FUTR Dec 17	매수	27	3,985	
SGX NIFTY 50 INDEX OCT 17	매도	133	2,984	
ASX SPI 200 FUTURES DEC 17	매수	17	2,163	

* 투자대상 상위 10종목 및 개별계약당의 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	5,760	0.92		대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2017-09-29	1,500	1.39		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	9	0.06	13	0.06	
판매회사	22	0.15	30	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	32	0.22	45	0.22	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매 중개 수수료	단순매매 · 중개수수료	2	0.01	5	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	2	0.01	5	0.02
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 제외한 것입니다.
 * 성과보수내역 : 없음
 * 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8981	0.0475	0.9456
당기	0.8928	0.0667	0.9595

* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(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 평균금액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2017-01-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30
0.00	0.00	0.00

6. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	48	74	20,018	-	-	2111000044
남정은	과장	33	74	20,018	-	-	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					