

(무)팀챌린지변액유니버설보험/(무)보너스주는변액적립보험/(무)보너스주는변액적립보험/(무)ABL인터넷 변액적립보험

※ 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 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 이스트스프링자산운용에 의하여 투자일일 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	2017.10.01 ~ 2017.12.31	종속기간	최종으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 상장지수집합투자증권(ETF), 집합투자증권, 상장주식, 채권 등을 이용하여 전 세계 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
(무)인공지능 팀챌린지 자산배분형	자산 총액 (A)	24,903	46,743	87.70
	부채 총액 (B)	1,521	36	-97.65
	순자산총액 (C=A-B)	23,381	46,707	99.76
	발행 수익증권 총 수 (D)	20,564	39,475	91.96
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,136.98	1,183.20	4.07

* 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

지난 4분기 국내 증시는 상승하였습니다. 10월에는 북한 지정학적 리스크가 완화되는 가운데, 글로벌 경기 확장 기대가 강화되며 위험자산 선호현상이 확대되었습니다. 11월 국내 증시는 정부의 중소기업 육성 의지가 부각되면서 패시브 자금의 코스닥 쏠림이 지속되었고, 글로벌 증시는 각국 소비세 리 호조 및 경제성장지표 상승으로 상승세가 지속되었습니다. 12월에는 미국 세계개편안이 의회에서 통과되며 뉴욕증시 3대 지수가 사상최고치를 경신하였고, 미국의 금리인상 등에도 홍콩, 인도, 인도네시아, 베트남 등 기타 아시아 증시가 강세 보였던 반면, 국내 증시는 11월에 이어 소강 국면이 이어지며 상대적으로 부진하였습니다.

지난 4분기에 원유 및 구리 가격은 상승하였고, 금 가격은 보험권을 유지하다가 12월에 하락 후 급등하였습니다. 원유가격은 3개월간 중동지역 긴장감 및 공급 감소로 상승하였습니다. 금 가격은 10월, 11월에는 북한 발 지정학적 리스크 및 미국 정책 불확실성에 강세를 보였으나 이후 북한발 지정학적 리스크 소멸 및 강 달러 압력도 불거져 하락하였습니다. 12월에는 미국 세계 개편안 기대로 금 가격은 하락하였으나 이후 달러화 약세로 상승하였습니다. 구리는 지난 3개월간 대형광산의 공급차질 문제 및 주요광산 노동계약 이슈로 인하여 상승하였습니다.

동 펀드는 4분기동안 비중관리를 통해 변동성을 관리하였으며, 이를 통해 손실을 방어하고 수익률에 참여하는 전략을 수행하였습니다. 시장 위험지수의 변화에 따라 선진국, 아시아퍼시픽, 원자재 시장에 유동적으로 비중을 조절하였고, 개별 시장의 위험 및 학습 결과를 통한 비중 조절이 원활하게 수행되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 경기 확장 국면이 지속되는 가운데 글로벌 주요국 중앙은행은 12월 회의를 통해 점진적인 통화정책 정상화 경로를 지속할 것임을 시사하는 등, 위험자산에 우호적인 국면이 지속되고 있습니다.

국내기업의 2018년 이익 전망이 안정적인 상황조정 흐름을 지속하고 있음에도, 코스피는 11월 이후 IT 업종 중심의 가파른 조정을 거치면서 상대적 저평가 매력에 부각될 수 있는 상황으로 판단합니다. 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	4.07	8.08	13.02	16.54

* 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	16.54	-	-	-

* 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	3	24	0	147	598	0	0	0	0	44	-31	786
당기	63	73	0	-143	1,395	0	0	0	0	-259	-218	910

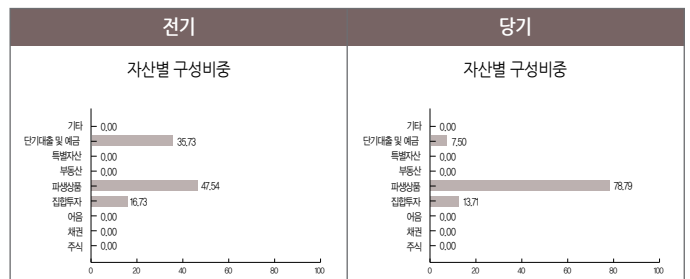
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
AUD (834.45)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,395 (9.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,395 (9.40)
EUR (1279.62)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,753 (12.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,753 (12.31)
HKD (136.97)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,947 (4.17)	205 (0.44)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,152 (4.60)
JPY (9.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,969 (10.63)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,969 (10.63)
USD (1070.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,461 (9.54)	21,179 (45.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	25,641 (54.85)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	326 (0.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,506 (7.50)	3,832 (8.20)
합계	0	0	0	6,409	36,828	0	0	0	0	3,506	46,743

* () : 구성비중



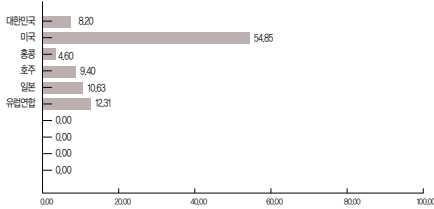
* 동 펀드의 파생상품투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 및 단기대출 및 예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	8.21	6	유럽연합	12.31
2	미국	54.85	7		
3	홍콩	4.60	8		
4	호주	9.40	9		
5	일본	10.63	10		

국가별 투자비중



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	<ul style="list-style-type: none"> - 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(17.12.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.10.01 ~ 17.12.31)	환헤지로 인한 손익 (17.10.01 ~ 17.12.31)
-	-	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지 손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	-

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	단기상품 은대(한국씨티은행)	34.22	6	파생상품 ASX SPI 200 FUTURES MAR 18	9.40
2	파생상품 S&P500 EMINI FUT MAR 18	25.22	7	집합투자증권 ISHARES MSCI INDIA ETF	9.14
3	파생상품 GOLD 100 OZ FUTR FEB 18	19.31	8	채권 통안DC018-0522-1820	8.50
4	채권 통안I44-1805-01	10.71	9	파생상품 SGX NIFTY 50 INDEX JAN 18	8.18
5	파생상품 NIKKEI 225 OSE MAR 18	10.63	10	파생상품 DAX INDEX FUTURE MAR 18	7.99

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보통기관	신용등급	비중
통안I44-1805-01	5,000	5,007	대한민국	KRW	2017-05-09	2018-05-09	N/A	N/A	10.71
통안DC018-0522-1820	4,000	3,975	대한민국	KRW	2017-11-21	2018-05-22	N/A	N/A	8.50
통안I48-1802-01	3,000	3,006	대한민국	KRW	2017-02-09	2018-02-09	N/A	N/A	6.43

* 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	4,036	4,270	미국	USD	9.14
CHINA AMC CSI 300 INDEX ETF	수익증권	China Asset Management	1,954	1,947	홍콩	HKD	4.17
ISHARES MSCI AUSTRALIA ETF	수익증권	ISHares MSCI Australia Index Fund	190	191	미국	USD	0.41

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
S&P500 EMINI FUT MAR 18	매수	82	11,788	
GOLD 100 OZ FUTR FEB 18	매수	65	9,026	
NIKKEI 225 OSE MAR 18	매수	23	4,969	
ASX SPI 200 FUTURES MAR 18	매수	35	4,395	
SGX NIFTY 50 INDEX JAN 18	매도	170	3,825	
DAX INDEX FUTURE MAR 18	매수	9	3,733	

* 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	15,988	1.15		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	13	0.06	19	0.06	
판매회사	30	0.15	45	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	2	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	45	0.22	68	0.22	
기타비용**	0	0.00	3	0.01	
매매 증개수로	단순매매 · 증개수로	5	0.02	21	0.07
	조서분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	5	0.02	21	0.07
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·증개수로로는 제외한 것입니다.
 * 성과보수내역 : 없음
 * 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 증개수로 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8953	0.0711	0.9664
당기	0.8998	0.1521	1.0519

* 총보수비용비율(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 보수비용수준을 나타냅니다.
 * 매매·증개수로 비율이란 매매·증개수로료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수로의 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. 매매회전이 높을수록 매매·증개수로(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30	2017-10-01 ~ 2017-12-31
0.00	0.00	0.00

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	72	20,911	-	-	2111000044
남정은	과장	33	72	20,911	-	-	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
 * 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 http://dis.kofia.or.kr) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.