

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

※ 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 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 이스트스프링자산운용에 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	2018.01.01 ~ 2018.03.31	존속기간	취항으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자 목적은 상장집합투자증권(ETF), 집합투자증권, 상장주식, 채권 및 관련 파생상품 등을 이용하여 전세계 다양한 자산군 (주식, 채권, 원자재, 단기자산 등)에 분산 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구함에 있습니다.		

▶ 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)	46,743	99,181	112.18
	부채 총액 (B)	36	70	95.64
	순자산총액 (C=A-B)	46,707	99,111	112.20
	발행 수익증권 총 수 (D)	39,475	85,363	116.25
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,183.20	1,161.05	-1.87

※ 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 1분기 글로벌 증시는 하락하였습니다. 연초 주요국 2018년 경제성장을 전망치를 일제히 상향 조정하는 등, 긍정적인 경기 모멘텀 속에 위험선호 국면이 이어졌으며, 달러 약세 및 유가 상승 기조 하에 이머징 증시 전반의 강세가 나타났습니다. 2월에 들어서는 미국 국제금리 급등 여파로 미 중시장이 급락하면서 글로벌 증시 전반이 큰 폭의 조정을 받았으며, 3월에도 미국 무역분쟁, 글로벌 대형 기술주 조정 여파 등으로 변동성 국면이 이어졌습니다.

지난 1분기 원유와 구리 가격은 무역전쟁 등과 같은 대외적인 불확실성으로 인해 큰 변동성을 보였습니다. 특히 구리의 경우는 1분기 하락세를 지속하다가 분기 말 상승 전환했습니다.

반면 원유는 큰 변동성을 보이긴 했지만 2월 이후 수요증가와 감산연장에 대한 긍정적인 해석에 연초 대비 높은 수준을 유지하고 있습니다.

금은 대외적인 불확실성으로 인해 연초 상승흐름을 보였지만, 이후 큰 변화 없이 지속되고 있는 상황으로, 박스권 횡보 중에 있습니다.

동 펀드는 지난 1분기동안 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

연초 이후 미 중시를 필두로 글로벌 증시 변동성이 크게 확대되면서 위험선호가 약화된 상황입니다. 그러나 1분기 실적발표가 시작되면서 양호한 경기상황 및 이익 체력을 반영하며 증시는 점진적 회복세를 보일 것으로 예상합니다. 유로존의 경기지표 둔화가 다소 우려스럽지만, 여전히 주요국 PMI가 확장 국면에 있고, 3월 FOMC를 통과하며 연준의 통화정책 불확실성 완화와 함께 연초 대비 금리 상승 우려가 완화되면서, 증시에 후호적인 여건이 회복될 수 있는 환경이라고 판단합니다. 최근 글로벌

발 기술주 조정, 미국 발 보호무역주의 등이 투자심리 약화 요인으로 작용하였고 단시일 내 투자심리의 탄력적인 회복을 낙관하기는 어렵지만, 점차 리스크 완화 인식과 함께 글로벌 증시는 회복세를 보일 것으로 예상합니다.

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	-1.87	2.12	6.05	10.91

※ 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	10.91	-	-	-

※ 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	31	43	0	36	1,260	0	0	0	0	-164	-132	1,074
당기	0	190	0	-232	-1,892	0	0	0	0	-9	-34	-1,976

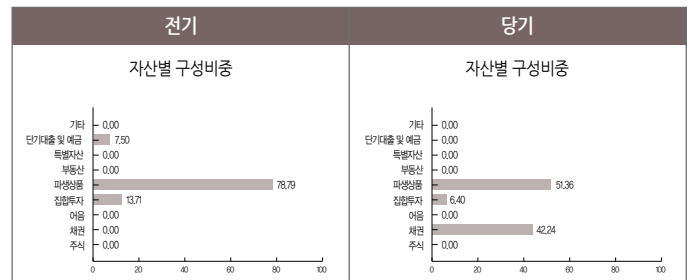
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
AUD (818.20)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	24,522 (24.72)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	24,522 (24.72)
EUR (1310.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,424 (5.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,424 (5.47)
HKD (135.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,113 (2.13)	814 (0.82)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,927 (2.95)
JPY (10.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,580 (2.60)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,580 (2.60)
USD (1063.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,238 (4.27)	16,573 (16.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	20,811 (20.98)
KRW (1.00)	0 (0.00)	41,891 (42.24)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,026 (1.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	42,917 (43.27)
합계	0	41,891	0	6,351	50,939	0	0	0	0	0	0	99,181

※ () : 구성비중



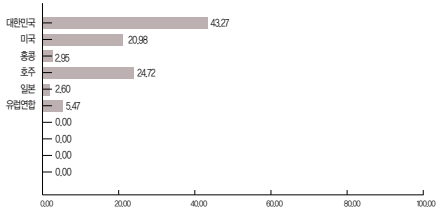
※ 동 펀드의 파생상품투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 및 단기대출 및 예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	43.27	6	유럽연합	5.47
2	미국	20.98	7		
3	홍콩	2.95	8		
4	호주	24.72	9		
5	일본	2.60	10		

국가별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	파생상품	ASX SPI 200 FUTURES JUN 18	24.72	6	채권	통안0133-1810-02	7.07
2	채권	통안01870-1811-01	16.19	7	파생상품	WTI CRUDE FUTURE MAY 18	7.03
3	채권	통안0152-1808-01	9.60	8	채권	통안0125-1808-02	6.36
4	단기상품	은대(우리은행)	8.61	9	단기상품	한국저금공개REPO매수(20180330)	5.34
5	채권	통안0161-1810-01	7.08	10	채권	통안0144-1805-01	5.05

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안01870-1811-01	16,000	16,054	대한민국	KRW	2017-11-09	2018-11-09		N/A	16.19
통안0152-1808-01	9,500	9,517	대한민국	KRW	2017-08-09	2018-08-09		N/A	9.60
통안0161-1810-01	7,000	7,022	대한민국	KRW	2017-10-08	2018-10-08		N/A	7.08
통안0133-1810-02	7,000	7,011	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		N/A	7.07
통안0125-1808-02	6,300	6,306	대한민국	KRW	2016-08-02	2018-08-02		N/A	6.36
통안0144-1805-01	5,000	5,010	대한민국	KRW	2017-05-09	2018-05-09		N/A	5.05

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
ASX SPI 200 FUTURES JUN 18	매수	209	24,522	
WTI CRUDE FUTURE MAY 18	매수	101	6,975	

※ 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	우리은행	2016-08-04	8,530	1.15		대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2018-03-30	5,300	1.69		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	49	76	2,251,333	-	-	2111000044
정우진	차장	35	76	2,251,333	-	-	2111000336

※ 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, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15~현재	이현구
2018.01.15~현재	정우진
2009.02.04~2018.01.12	남정은
2012.11.05~2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	20	0.06	42	0.06	
판매회사	47	0.15	100	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	2	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	1	0.00	3	0.00	
보수합계	70	0.22	148	0.22	
기타비용**	3	0.01	1	0.00	
매매 증개수수료	단순매매 · 증개수수료	21	0.07	44	0.06
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	21	0.07	44	0.06
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·증개수수료는 제외된 것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 없음
 ※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9071	0.1527	1.0598
당기	0.8997	0.2156	1.1153

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 ※ 매매 증개수수료 비율이란 매매 증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증개수수료의 수준을 나타냅니다.