



당신이 어느 곳에 있든지, 인생의 중요한 순간마다,
알리안츠가 당신의 자신감이 됩니다.



(무)알리안츠 팀챌린지변액유니버설보험 인공지능팀챌린지자산배분형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 기입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 (무)알리안츠 팀챌린지변액유니버설보험 인공지능팀챌린지자산배분형의 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 이스트프링자산운용에 의하여 투자임입 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)알리안츠 팀챌린지변액유니버설보험 인공지능팀챌린지자산배분형		
금융투자협회 펀드코드	BG394		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.04
운용기간	2016.10.01 ~ 2016.12.31	종속기간	추가형으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	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 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
(무)팀챌린지 자산배분F형	자산 총액 (A)	6,943	8,003	15.27
	부채 총액 (B)	8	9	19.83
	순자산총액(C=A-B)	6,935	7,993	15.26
	발행 수익증권 총수 (D)	7,065	7,873	11.45
	기준가격 (E = C / D x 1000)	981.68	1,015.27	3.42

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2016년 4분기 글로벌 증시는 전반기에 이어 긍정적인 성과를 이어갔습니다. 분기 초 미국 연준의 금리인상 가능성 및 중국 경기둔화 우려가 부각되며 약세를 기록하였습니다. 11월 미국 대선에서 트럼프가 당선되며 글로벌 증시는 변동성이 확대된 모습을 보였습니다. 미국증시는 트럼프의 초기 기업 성장과 인프라 지출 확대 등의 정책 기대감 및 긍정적으로 발표된 경제지표들로 긍정적인 성과를 이어갔으며, 중국증시는 건조한 펀드멘탈 및 선강통 시행 기대감으로 상승세를 기록하였습니다. 반면, 금가격은 미국 대선 이후 달러화 강세 영향으로 약세를 기록하였습니다. 12월 글로벌 증시는 선진국 증시를 중심으로 상승세를 보였습니다. 미국증시는 트럼프 정부의 정책 기대감 및 유가 상승에 따른 기업 이익 개선 전망 등으로 상승세를 이어갔습니다. 반면, 중국증시는 선강통 시행에도 불구하고, 미국 연준의 금리 인상, 위안화 약세 가속화 및 연내 보호예수율 상향 해제에 따른 공급 부담이 더해져 약세를 기록하였습니다. 금 가격은 미국 국제 금리 상승 및 달러화 강세가 가파르게 진행되며 전월에 이어 약세를 기록하였습니다. 동 펀드는 설정부터 4분기말까지 인공지능의 학습결과로 11개 시장에서 박스권 탈출 전략, 1개 시장에서는 박스권 매매 전략이 우세한 것으로 세팅이 되어 있는 상태입니다. 10월에는 일본, 중국, 인도 등 아시아 시장에서는 펀드에 이익 공헌이 있었으나, 미국, 호주, 원자재 시장에서는 손실이 있었습니다. 11월에는 미국, 호주, 일본, 중국, 원유, 구리 등 시장에서는 펀드에 이익 공헌이 있었으나, 인도, 금 시장에서는 손실이 있었습니다. 12월에는 유럽, 독일, 일본, 호주 등 시장에서는 펀드에 이익 공헌

이 있었으나, 중국 시장에서는 손실이 있었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

1월 미국 트럼프 정부가 출범함에 따라 불확실성이 일부 해소되며 글로벌 증시는 숨고르기 장세를 보일 것으로 전망하고 있습니다. 미국 국채의 수요 증가로 확대된 금리격차는 점차 축소될 것으로 예상되어 달러 강세 기조도 주춤할 것으로 예상하고 있습니다. 동 펀드는 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	3.42	-	-	-

주) 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	-	-	-	-

주) 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	4	0	-8	-40	0	0	0	2	-76	-119
당기	6	12	0	37	175	0	0	0	27	-3	254

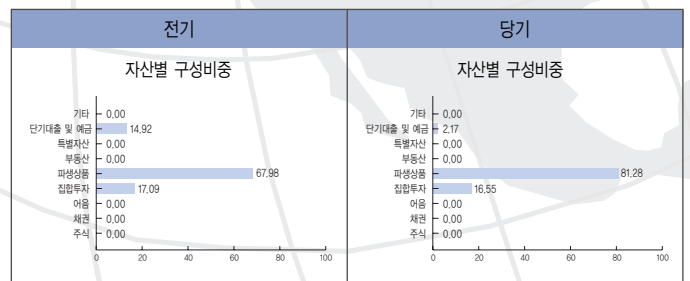
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

통화별 구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외	실물 자산	기타			
AUD (873.11)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,229 (15.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,229 (15.36)
EUR (1271.89)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,700 (33.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,700 (33.73)
HKD (155.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	239 (2.99)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	239 (2.99)
JPY (10.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	395 (4.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	395 (4.94)
USD (1207.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,085 (13.56)	2,051 (25.63)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,136 (39.18)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	130 (1.62)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	174 (2.17)	0 (0.00)	304 (3.80)
합계	0	0	0	1,324	6,505	0	0	0	174	0	8,003

※ () : 구성비중





당신이 어느 곳에 있든지, 인생의 중요한 순간마다,
알리안츠가 당신의 자신감이 됩니다.

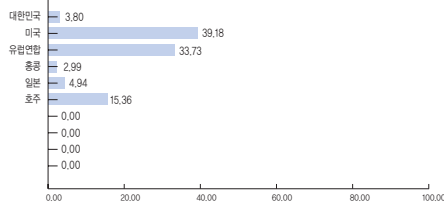


▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	3.80	6	호주	15.36
2	미국	39.18	7		
3	유럽연합	33.73	8		
4	홍콩	2.99	9		
5	일본	4.94	10		

국가별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	채권	통안0169-1706-02	34.45	6	파생상품	ASX SPI 200 FUTURES MAR 17	15.36
2	채권	통안0156-1710-02	21.33	7	집합투자증권	ISHARES MSCI INDIA ETF	11.19
3	파생상품	GOLD 100 OZ FUTR Feb 17	19.22	8	단기상품	은대(한국씨티은행)	8.85
4	파생상품	DAX INDEX FUTURE MAR 17	18.19	9	해외증거금	@	6.30
5	파생상품	EURO STOXX 50 MAR 17	15.55	10	해외증거금	@	5.56

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안0169-1706-02	2,750	2,757	대한민국	KRW	2015-06-02	2017-06-02	N/A		34.45
통안0156-1710-02	1,700	1,707	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02	N/A		21.33

※ 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	BlackRock Inc	905	895	미국	USD	11.19

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
ASX SPI 200 FUTURES MAR 17	매수	10	1,229	
EURO STOXX 50 MAR 17	매수	30	1,244	
DAX INDEX FUTURE MAR 17	매수	4	1,455	
GOLD 100 OZ FUTR Feb 17	매수	11	1,539	

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 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	707	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	2	0.04	5	0.06
판매회사	5	0.09	11	0.15
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.01
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	8	0.14	17	0.22
기타비용**	0	0.01	0	0.00
매매 · 중개 · 중개수수료	0	0.01	1	0.01
중개 · 조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
수수료 합계	0	0.01	1	0.01
증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경성적 · 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 · 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행문담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9229	0.0518	0.9747
당기	0.9048	0.0549	0.9597

※ 총보수 · 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 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 회전율

(단위 : 백만원, %)

매 수		매 도		매매 회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위 : %)

0.00	0.00	0.00
------	------	------