



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 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 '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 이스트스트링자산운용에 의하여 투자입금 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	2016.08.04
운용기간	2017.01.01 ~ 2017.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	알리안츠생명보험(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	알리안츠생명	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 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)	8,003	12,270	53.31
	부채 총액 (B)	9	10	9.52
	순자산총액 (C=A-B)	7,993	12,259	53.36
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,873	11,710	48.74
	기준가격주 (E=C/D×1000)	1,015.27	1,046.87	3.11

※ 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

2017년 1분기 글로벌 증시는 전반기에 이어 긍정적인 성과를 이어갔습니다. 1월에는 트럼프 랠리(미 달러 강세, 미국 증시 강세, 미국채 금리 상승)에 대한 일부 되돌림이 나타났으나, 미 고용지표가 질적인 개선세를 보이고, 2월에는 미 정책의 불확실성과 프랑스 대선 관련 우려 등에도 불구하고 미 증시가 세계개편안 발인 이후 강한 상승세를 보인 가운데 글로벌 증시가 전반적으로 상승하였습니다. 3월에는 FOMC에서 기준금리 인상이 이루어졌으나 연준의 점진적인 인상 기조가 확인되면서 증시에 호재로 작용하였고, 네덜란드 총선, 프랑스 대선 등 유럽 정치 불확실성 완화, 대통령 탄핵 결정에 따른 국내 정치 불확실성 해소 등이 증시에 우호적으로 작용하였습니다. 구리가격 트럼프 관련 인프라 투자 기대감으로 상승하였다가, 세계 최대 구리 광산인 에스콘디다 광산 파업, 파업 종료로 인한 공급 차질 이슈 완화 등의 영향으로 등락을 반복하였습니다. 금 가격은 트럼프 취임 이후 강 달러 흐름이 달러화 약세로 전환되었고, 미 연준이 3월에 기준금리를 인상하면서도 완화적 통화 정책 기조를 나타낸 영향에 의하여 상승하였습니다. 유가는 OPEC에 이어 비OPEC의 감산합의 성공으로 인해 국제유가가 상승하였다가, 3월 미국 원유 재고 사상 최고치 경신 등에 의하여 하락하였습니다. 동 펀드는 인공지능의 학습결과로 10개 시장에서 박스권 탈출 전략, 2개 시장에서는 박스권 매매 전략이 우세한 것으로 세팅이 되어 있는 상태입니다. 1월에는 11개 시장에서 박스권 탈출 전략, 1개 시장에서는 박스권 매매 전략으로 세팅되었습니다. 2월에는 12개 시장에서 박스권 탈출 전략이, 3월에는 11개 시장에서 박스권 탈출 전략, 1개 시장에서는 박스권 매매 전략이 우세한 것으로 세팅이 되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

증시는 숨고르기 국면이 될 것으로 예상합니다. 국내기업의 견조한 1분기 실적 모멘텀 및 연초 이후 3개월 연속 호조를 보이고 있는 국내 수출경기 등은 증시 하방을 지지할 것으로 보입니다. 다만 유가의 기저효과 소멸에 따른 인플레이션 지표 개선세 둔화, 트럼프 정책 기대 단기 소강 등으로 작년말 이후 지속되었던 인플레이션 모멘텀이 둔화되면서 증시 상승탄력은 제한될 것으로 보입니다. 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	3.11	3.64	-	-

※ 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	6	12	0	37	203	0	0	0	0	27	-30	254
당기	0	18	0	88	276	0	0	0	0	-42	-43	298

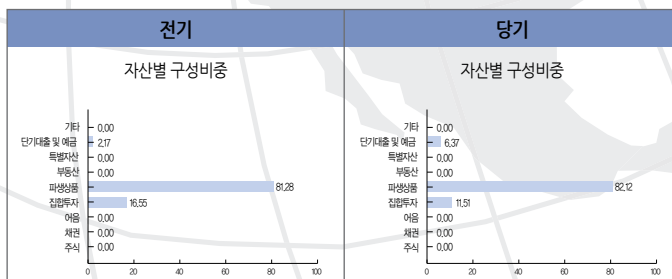
3. 자산현황

▶ 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 (856.92)	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)	0
EUR (1194.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,383 (27.57)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,383 (27.57)
HKD (143.95)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	235 (1.91)	868 (7.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,103 (8.99)
JPY (10.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	189 (1.54)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	189 (1.54)
USD (1118.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,177 (9.60)	5,494 (44.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,671 (54.37)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	141 (1.15)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	782 (6.37)	0 (0.00)	923 (7.52)
합계	0	0	0	1,412	10,075	0	0	0	0	782	0	12,270

※ () : 구성비중



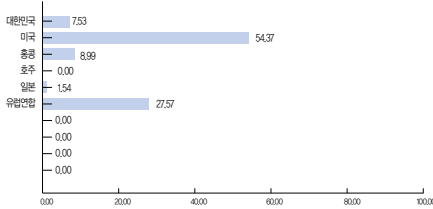
※ 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 단기 채권에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 운용 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	7.53	6	유럽연합	27.57
2	미국	54.37	7		
3	홍콩	8.99	8		
4	호주	0.00	9		
5	일본	1.54	10		

국가별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(한국씨티은행)	34.09	6	파생상품	EURO STOXX 50 JUN 17	12.62
2	채권	통안0169-1706-02	22.46	7	파생상품	S&P500 EMINI FUT JUN 17	10.78
3	파생상품	NASDAQ 100 E-MINI JUN 17	16.85	8	집합투자증권	ISHARES MSCI INDIA ETF	8.00
4	파생상품	DAX INDEX FUTURE JUN 17	14.95	9	파생상품	HANG SENG IDX FUT APR 17	7.08
5	채권	통안0156-1710-02	13.92	10	파생상품	GOLD 100 OZ FUTR Jun 17	6.83

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보통기간	신용등급	비중
통안0169-1706-02	2,750	2,756	대한민국	KRW	2015-06-02	2017-06-02		N/A	22.46
통안0156-1710-02	1,700	1,708	대한민국	KRW	2015-10-02	2017-10-02		N/A	13.92

* 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	895	981	미국	USD	8.00

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
GOLD 100 OZ FUTR Jun 17	매수	6	837	
HANG SENG IDX FUT APR 17	매수	5	868	
S&P500 EMINI FUT JUN 17	매수	10	1,322	
EURO STOXX 50 JUN 17	매수	38	1,549	
DAX INDEX FUTURE JUN 17	매수	5	1,834	
NASDAQ 100 E-MINI JUN 17	매수	17	2,068	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	KIDB지금중개	2017-03-31	700	0.01		대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2016-08-04	4,181	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	5	0.06	6	0.06	
판매회사	11	0.15	14	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	17	0.22	22	0.22	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매· 중개 수수료	단순매매·중개수수료	1	0.01	1	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.01	1	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 제외한 것입니다.

* 성과보수내역 : 없음

* 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9048	0.0549	0.9597
당기	0.9001	0.0455	0.9456

* 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 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 회전율(주)	
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 높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

16년07월01일 ~ 16년09월30일	16년10월01일 ~ 16년12월31일	17년01월01일 ~ 17년03월31일
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	부사장	48	68	19,330	-	-	2111000044
남정은	과장	33	68	19,330	-	-	2109001500

* 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임운용전문인력'이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
2016.04.22	말소	오인철	2112000760	12.11.5	인사이동