

(무) 알리안츠 팀챌린지변액유니버설보험/변액적립보험 팀챌린지자산배분형

※ 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 팀챌린지자산배분형의 자산운용회사인 에이비엘생명에 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 한국씨티은행의 확인을 받아 판매회사인 에이비엘생명을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 한화자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : 에이비엘생명보험 <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)팀챌린지자산배분형		
금융투자협회 펀드코드	B6614		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2017.04.01 ~ 2017.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	에이비엘생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	에이비엘생명보험	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, 백만과, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
(무)팀챌린지 자산배분형	자산 총액 (A)	9,650	8,901	-7.76
	부채 총액 (B)	192	28	-85.61
	순자산총액 (C=A-B)	9,458	8,873	-6.18
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,014	8,342	-7.45
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,049.31	1,063.67	1.37

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기는 정치적 불확실성이 다소 고조되는 모습을 보이며 초반 조정을 받았으나, 견조한 실물지표 및 심리지표와 기업 실적 개선세가 계속되며 증시는 상승하는 모습을 보였습니다. 금리의 경우는 미국 연준의 6월 금리 인상과 하반기 대차대조표 축소 가능성이 언급되었으나 유동성 축소 우려보다는 물가 상승에 대한 기대가 낮아지면서 장기 금리를 중심으로 하락하는 모습을 보였습니다. 유가는 지난 분기와 마찬가지로 미국 공급이 확대가 우려되며 하락하였고, 달러는 미국 기준금리 인상 등으로 인해 상승하는 모습을 보였습니다.

유가를 비롯한 상품의 하락이 펀드 수익률에 부정적으로 작용하였지만, 지난 분기에 이은 글로벌 증시 상승 및 채권의 안정적인 수익률에 힘입어 펀드는 지난 분기 1.37%의 수익률을 기록하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

연준의 대차대조표 축소 계획 발표와 ECB 드라기 총재의 긴축 가능성 시사 등 글로벌 통화정책 정상화 논의가 점차 구체화됨에 따라 금리가 상승하고 주식 상승세가 제한될 확률이 높을 것으로 판단합니다. 하지만 유가를 비롯한 원자재가격의 하락과 임금 상승률 및 소비 회복 정체로 인해 물가의 상방 압력이 높지 않아 글로벌 통화 정책 정상화는 향후 완만하게 진행될 것으로 예상합니다. 향후 2분기 기업이익 개선 정도가 시장에 미칠 영향이 더 클 것으로 판단하여 면밀히 모니터링 하고자 합니다. 다음 분기에는 미국과 유럽의 유동성 긴축 가능성이 높아지고 있는 만큼 채권에 대해서는 보수적인 시각을 유지할 예정이며, 주식의 경우 국가별 차별화가 진행되고 있는 만큼 자산 내 국가별 비중을 다소 조정하여 운용할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)팀챌린지자산배분형	1.37	3.74	3.75	5.23

※ 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)팀챌린지자산배분형	5.23	-	-	-

※ 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	19	0	0	-202	439	0	0	0	0	4	-70	191
당기	45	0	0	397	-174	0	0	0	0	14	-145	137

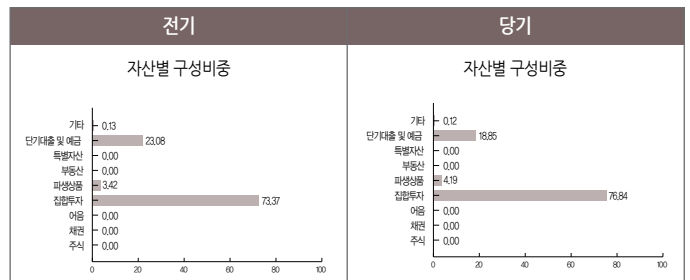
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1144.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	6,200 (69.65)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	1,495 (16.79)	(0.00)	7,694 (86.44)
KRW (1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	640 (7.19)	373 (4.19)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	183 (2.06)	10 (0.12)	1,207 (13.56)
합계				6,840	373					1,678	10	8,901

※ () : 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

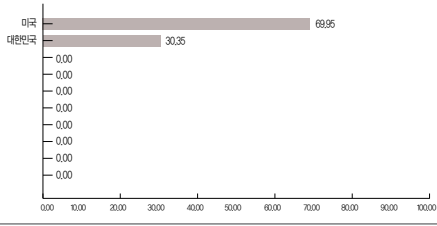
	국가명	비중	국가명	비중
1	ETF	100.00		

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중	국가명	비중
1	미국	69.65	6	
2	대한민국	30.35	7	
3			8	
4			9	
5			10	

국가별 투자비중



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준 일 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 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 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(17.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.04.01 ~ 17.06.30)	환헤지로 인한 손익 (17.04.01 ~ 17.06.30)
-	94.90	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.	

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201707	매도	639	7,311	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	파생상품 미국달러 F 201707	82.13	6	견합투자증권 ISHARES BOX INVESTMENT GRA	5.15
2	단기상품 USD Deposit(CITI-KR)	16.79	7	견합투자증권 ISHARES MSCI EMU	5.05
3	견합투자증권 SPDR TRUST SERIES 1	8.59	8	견합투자증권 POWERSHARES QQQ TRUST SRS 1 ETF	4.90
4	견합투자증권 ISHARES IBOXX HYV CORP BOND ETF	7.56	9	견합투자증권 ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	4.86
5	견합투자증권 VANGUARD SHORT-TERM Inflation	6.22	10	견합투자증권 VANGUARD INT-TERM CORPORATE BOND ETF	4.77

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
SPDR TRUST SERIES 1	수익증권	State Street Bank and Trust Company	751	765	미국	USD	8.59
ISHARES IBOXX HYV CORP BOND ETF	수익증권	ISHARES 7-10 Year Treasury Bond ETF	683	673	미국	USD	7.56
VANGUARD SHORT-TERM Inflation	수익증권	VANGUARD SHORT-TERM Inflation	575	554	미국	USD	6.22
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	수익증권	ISHares iBoxx Investment Grade Corporat	467	458	미국	USD	5.15
ISHARES MSCI EMU	수익증권	ISHares MSCI EMU Index Fund	445	449	미국	USD	5.05
POWERSHARES QQQ TRUST SRS 1 ETF	수익증권	Invesco PowerShares Capital Mgmt LL	403	437	미국	USD	4.90
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	수익증권	ISHares JP Morgan USD Emerging Markets	437	432	미국	USD	4.86
VANGUARD INT-TERM CORPORATE BOND ETF	수익증권	VANGUARD INT-TERM CORPORATE	414	424	미국	USD	4.77
ISHARES MSCI JAPAN ETF	수익증권	ISHARES MSCI JAPAN INDEX FD	272	282	미국	USD	3.17
KBSTAR 국고채3년	채권형	KB자산운용	278	277	대한민국	KRW	3.12

※ 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
외화예금	한국씨티은행	2015-08-06	1,495	0.00		대한민국	USD

※ 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	12	0.15	15	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	18	0.22	22	0.22	
기타비용**	1	0.02	4	0.04	
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	5	0.06	5	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	5	0.06	5	0.05
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	0.9423	0.2053	1.1476
당기	0.9633	0.2192	1.1825

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 보수와 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 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 평균가액으로 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 : %)

2016-10-01 ~ 2016-12-31	2017-01-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30
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	69	19,901	-	-	2111000044
남정은	과장	33	69	19,901	-	-	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
변경내역 없음					