

(무) 알리안츠 팀챌린지변액유니버설보험/변액적립보험 팀챌린지자산배분A형

※ 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 팀챌린지자산배분A형의 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 미래에셋자산운용에 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)팀챌린지자산배분A형		
금융투자협회 펀드코드	B6609		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	존속기간	차개로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	ABL생명보험	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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
(무)팀챌린지자산 배분A형	자산 총액 (A)	8,379	6,896	-17.70
	부채 총액 (B)	6	5	-16.99
	순자산총액 (C=A-B)	8,373	6,891	-17.70
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,986	6,475	-18.92
	기준가격 (E=C/D*1000)	1,048.43	1,064.27	1.51

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2017년 3분기는 글로벌 증시의 상승세가 이어졌습니다. 미국 증시가 상승세를 이어가는 가운데 글로벌 금융 시장에서 위험 선호가 유지되면서 선진국과 이머징 중시 모두 상승하는 모습을 보였습니다. 특히 미국, 유럽, 홍콩 및 중국 증시의 상승폭이 크게 나타났습니다. 달러화는 3개월 동안 주요 통화에 대하여 약세를 보였습니다. 미국 국채 금리는 단기 금리는 상승한 반면 장기 금리는 하락하였습니다. 원자재 시장에서는 원유와 귀금속, 산업용 금속의 가격이 상승한 반면 밀과 옥수수, 커피 등 농산물의 가격은 조정을 받았습니다.

동 펀드에서는 주식에 대한 투자 비중을 높이고, 한국과 중국 주식 시장에 대한 비중을 높여서 펀드를 운용하였습니다. 펀드에서 투자하고 있는 시장인 한국, 홍콩, 미국 및 유럽 시장이 상승한 점은 펀드 성과에 긍정적이었으나 지수가 급등하면서 투자하고 있는 펀드 내 옵션 매도 포지션에서 손실이 발생한 점은 펀드 성과에 부정적인 요인이었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 증시는 양호한 모습을 보일 것으로 기대됩니다. 3분기 실적 전망의 경우 전년동기대비 상승율은 하향조정되었으나 12개월 선행 EPS는 여전히 견조한 모습을 보이고 있어 추가적인 상승을 기대할 수 있을 것으로 보입니다. 10월 유럽증시는 완만한 상승세를 보일 것으로 예상됩니다. 상반기 글로벌 경기 중 회복세가 가장 돋보였던 유로존 경기의 안정적인 성장이 지속될 것으로 전망됩니다. 이에 따라 시장은 경기에 대한 우려보다는 10월 ECB 통화정책회의에서 테이퍼링 계획 발표여부에 대해 관심이 높은 상황입니다. 유로화 강세와 저물가 우려로 테이퍼링 발표 지연에 대한 기대감이 있으나 드라기 총재가 이미 긴축 스탠스에 대한 입장을 여러 차례 표명한 바 있어 발표를 지켜볼 필요가 있습니다.

향후에도 동 펀드에서는 인컴형 펀드인 미래에셋글로벌인컴펀드 및 미래에셋글로벌배당프리미엄펀드에 대한 투자를 중심으로 투자할 예정입니다. 인컴자산에 대한 투자를 통하여 장기적으로 안정적인 수익을 누릴 수

면서 한국, 홍콩, 일본, 유럽, 미국 주가 지수 중 상승 모멘텀이 존재하는 지수에 투자하여 수익을 추구하겠습니다. 펀드의 변동성은 연10%를 넘지 않도록 관리하면서도 보험 수준이 예상되는 채권시장보다는 당분간 강세를 이어갈 것으로 예상되는 한국 및 중국 증시에 대한 투자 비중을 높여서 증시 상승에 참여할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)팀챌린지자산배분A형	1.51	4.31	6.02	9.70

※ 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)팀챌린지자산배분A형	9.70	9.92	-	-

※ 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	253	0	0	0	0	0	1	(19)	234
당기	0	0	0	145	0	0	0	0	0	1	(17)	129

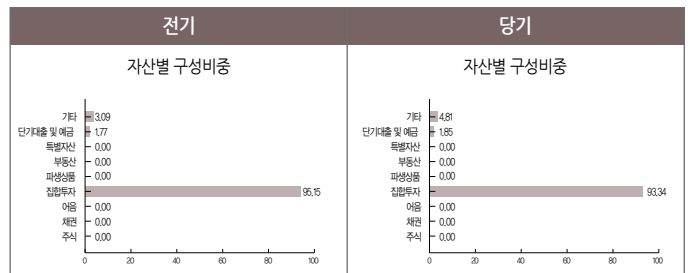
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,437 (93.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	128 (1.85)	331 (4.81)	6,896 (100.00)
합계	0	0	0	6,437	0	0	0	0	0	128	331	6,896

※ () : 구성비중



▶ 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 평가 손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지비용 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가 이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지비용 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드 수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(17.09.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.07.01 ~ 17.09.30)	환헤지로 인한 손익 (17.07.01 ~ 17.09.30)
-	91.0	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 통화산물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 미래에셋글로벌배당프리미엄투자신탁1호	45.26	6	집합투자증권 미래에셋배당프리미엄증권저주식종류	0.16
2	집합투자증권 미래에셋배당프리미엄증권저주식혼합(CW)	20.72	7		
3	집합투자증권 미래에셋내세배당프리미엄저주	18.18	8		
4	집합투자증권 미래글로벌인컴증권저채권혼합1	9.02	9		
5	단기상품 은대(한국씨티은행)	1.85	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋글로벌배당프리미엄투자신탁1호	주식형	미래에셋자산운용	2,979	3,121	대한민국	KRW	45.26
미래에셋배당프리미엄증권저주식혼합(CW)	주식형	미래에셋자산운용	1,292	1,429	대한민국	KRW	20.72
미래에셋내세배당프리미엄저주	주식형	미래에셋자산운용	1,177	1,254	대한민국	KRW	18.18
미래글로벌인컴증권저채권혼합1	채권형	미래에셋자산운용	607	622	대한민국	KRW	9.02
미래에셋배당프리미엄증권저주식종류	주식형	미래에셋자산운용	10	11	대한민국	KRW	0.16

※ 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	2015-08-03	128	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	5	0.06	
판매회사	13	0.15	11	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	19	0.22	17	0.22	
기타비용**	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
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 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9344	0	0.9344
당기	0.9348	0	0.9348

※ 총보수·비용비율(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·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 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. 매매회전이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2017-01-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30
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	74	20,018	-	-	2111000044
남정은	과장	33	74	20,018	-	-	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

▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
변경내역 없음					