

(무) 알리안츠 팀챌린지변액유니버설보험/변액적립보험 팀챌린지자산배분D형

※ 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 팀챌린지자산배분D형의 자산운용 회사인 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 알리안츠글로벌인베스터스자산운용(주)에 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)팀챌린지자산배분D형		
금융투자협회 펀드코드	B6612		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2017.07.01 ~ 2017.09.30	존속기간	최종으로 펀드의 존속기간이 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)팀챌린지 자산배분D형	자산 총액 (A)	5,582	4,389	-21.37
	부채 총액 (B)	18	4	-80.62
	순자산총액 (C=A-B)	5,563	4,386	-21.17
	발행 수익증권 총 수 (D)	5,908	4,637	-21.51
	기준가격 (E=C/D*1000)	941.65	945.68	0.43

* 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

글로벌 증시는 3분기에도 견조한 상승세를 이어갔습니다. 기업실적 호조와 안정적인 경기 확장국면 및 완만한 인플레이션 상황을 보였습니다.

미국 증시는 대북 리스크, 허리케인 피해 등의 변동성이 있었으나 기업 실적 및 경기 개선 그리고 정책 기대감이 증시 상승을 이끈 3분기였습니다. 7월 발표된 기업들의 실적에 기대감을 높여주는 호조를 보이며 에너지, 금융주 등이 증시를 견인했습니다. 그러나 북한의 핵실험 및 광 타격 발언 등으로 지정학적 리스크가 불거지며 8월 증시는 변동성 확대구간을 통과했습니다. 다만 9월에 접어들며 대내외적 리스크가 완화되었고 미 연준 자산정상화, 글로벌 정치 이슈 해소 등 빅이벤트를 통과했으며 세금감면 안, 산업계적 완화 등 정책 기대감이 높아지며 양호한 흐름을 이어갔습니다.

기간 중 기술, 방위, 산업 및 금융주 등 주식 섹터 ETF에서의 자본이득과 채권형 ETF에서의 배당수익이 펀드 성과에 기여하여 펀드는 기간 중 0.43%의 수익률을 시현하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 경제는 안정적인 성장 경로를 이어가며 위험자산 선호 환경이 지속되는 가운데, 낮은 인플레이션이 채권금리 상승 속도를 조절하는 요인으로 작용할 전망입니다. 이는 주식 시장에 호재로 작용하는 한편 채권 시장 부담 역시 경감될 것으로 보입니다.

미국 증시는 소폭의 추가 상승 여력이 있을 것으로 예상됩니다. 미국의 최근 고용, 소비 및 주택지표 부진은 허리케인 등에 의한 일시적 영향으로, 이러한 마찰적 요인에도 불구하고 경기회복 기대는 지속될 것으로 보입니다. 유로존 역시 상승탄력은 줄어들겠으나 독일의 중심이로한 주요국 지표 및 실적

개선은 유효해 추세적으로 상승세를 이어갈 것으로 보입니다.

동 펀드는 보유한 해외 주식/채권 포지션에서 차익실현을 하는 한편 IT/금융 등 투자 매력에 있는 섹터를 추가 발굴하여 편입할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)팀챌린지자산배분D형	0.43	-0.11	1.02	-2.05

* 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
(무)팀챌린지자산배분D형	-2.05	-0.79	-	-

* 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

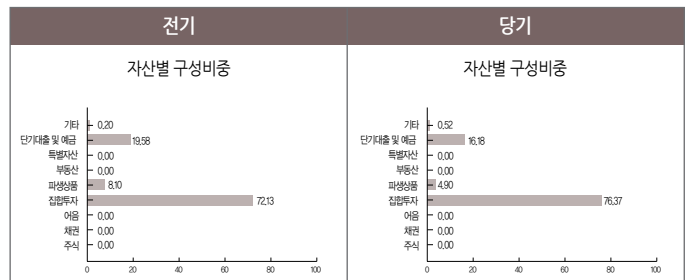
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	내재	장외		실물 자산	기타			
전기	41	0	0	258 (257)	0	0	0	0	0	14 (87)	(30)	
당기	(29)	0	0	146	1	0	0	0	0	2 (91)	29	

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	내재	장외		실물 자산	기타			
EUR (1350.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	232 (5.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	232 (5.28)
USD (1145.40)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,120 (71.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	559 (12.73)	0 (0.00)	3,679 (83.81)
KRW (1.00)	89 (2.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	215 (4.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	152 (3.45)	23 (0.52)	479 (10.90)
합계	89	0	0	3,352	215	0	0	0	0	710	23	4,389

* () : 구성비중



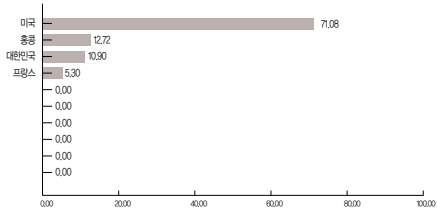
▶ 주식업종별 투자비중 (단위 : %)

업종명	비중	업종명	비중
1	운수장비	100.00	

▶ 국가별 투자비중 (단위 : %)

국가명	비중	국가명	비중	
1	미국	71.08	6	
2	홍콩	12.72	7	
3	대한민국	10.90	8	
4	프랑스	5.30	9	
5		10		

국가별 투자비중



▶ 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 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 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(17.09.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.07.01 ~ 17.09.30)	환헤지로 인한 손익 (17.07.01 ~ 17.09.30)
-	99.4	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 불가능합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201710	매도	320	3,666	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	파생상품 미국달러 F 201710	83.52	6	집합투자증권 KRANESHARES TR CSI CHINA	10.02
2	집합투자증권 GLOBAL X LITHIUM ETF	15.05	7	집합투자증권 FRST TRUST DJ INTERNET IND	7.88
3	단기상품 USD Deposit(CIT+HK)	12.73	8	집합투자증권 SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond	6.25
4	집합투자증권 Vanguard High Dividend Yield ETF	10.42	9	집합투자증권 Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	6.00
5	집합투자증권 ISHARES MORTGAGE REAL ESTATE	10.39	10	집합투자증권 LYX ETF EURSTX600 BANKS	5.28

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 죄수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
GLOBAL X LITHIUM ETF	수익증권	GLOBAL X LITHIUM ETF	666	660	미국	USD	15.05
Vanguard High Dividend Yield ETF	수익증권	The Vanguard Group	444	457	미국	USD	10.42
ISHARES MORTGAGE REAL ESTATE	수익증권	BlackRock Fund Advisors	434	456	미국	USD	10.39
KRANESHARES TR CSI CHINA	수익증권	KRANE FUNDS ADVISORS LLC	452	440	미국	USD	10.02
FRST TRUST DJ INTERNET IND	수익증권	FRST TRUST DJ GLOBAL SELECT DIVIDEND IN	327	346	미국	USD	7.88
SPDR Bloomberg Barclays High Yield Bond	수익증권	State Street Bank and Trust Company	277	274	미국	USD	6.25
Vanguard Long-Term Corporate Bond ETF	수익증권	Vanguard long-term Corporate Bond	262	263	미국	USD	6.00
LYX ETF EURSTX600 BANKS	수익증권	LYXOR STOXX EUR 600 BANKS UCITS ETF	228	232	프랑스	EUR	5.28
IShares International Select Dividend ETF	수익증권	BlackRock Fund Advisors	223	223	미국	USD	5.08

※ 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
외화예치금	한국씨티은행	2017-02-08	559	0.00		홍콩	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	4	0.06	3	0.06	
판매회사	9	0.15	7	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	14	0.22	11	0.22	
기타비용**	1	0.01	1	0.01	
매매 중개 수수료	단순매매 - 중개수수료	6	0.09	8	0.16
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
합계	6	0.09	8	0.16	
증권거래세	0	0.00	1	0.02	

※ 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	0.9336	0.3774	1.311
당기	0.9409	0.503	1.4439

※ 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 보수비용수준을 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 회전율

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매 회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,520	537	1,160	396	293.71	1165.25

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 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 : %)

2017-01-01 ~ 2017-03-31	2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30
0.00	0.00	293.71

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 투자자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함

▶ 운용전문인력 변경내역

기준일	구분	성명	협회등록번호	등록일	사유
변경내역 없음					

‘(주)알리안츠 팀캘리지벤처캐니니버설보험 팀캘리지자산배분D형’의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사자에 의거하여 향후 불가피하게 임의헤지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제192조 제1항, 동법 시행령 제223조 제3호 및 제4호)