

(무)팀챌린지변액유니버설보험/(무)보너스주는변액적립보험/(무)알리안츠변액적립보험/(무)알리안츠변액적립보험_2종(팀챌린지형)/(무)보너스주는변액적립보험/(무)ABL인터넷변액적립보험

※ 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 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 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

펀드명칭	(무)팀챌린지자산배분A형			
금융투자협회 펀드코드	B6609			
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03	
운용기간	2017.10.01 ~ 2017.12.31	존속기간	추가로 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
(무)팀챌린지자산배분A형	자산 총액 (A)	6,896	5,885	-14.66
	부채 총액 (B)	5	5	-11.99
	순자산총액 (C=A-B)	6,891	5,881	-14.66
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,475	5,367	-17.11
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,064.27	1,095.61	2.94

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2017년 4분기에도 글로벌 증시의 상승세는 이어졌습니다. 이머징 증시의 상승폭이 조금 컸으나 전반적으로 선진국 증시와 이머징 증시 모두 상승하는 모습을 보였습니다. 특히 선진국 증시 중에서는 미국과 일본 증시, 이머징 증시 중에서는 남아공, 베트남, 인도 증시의 상승폭이 컸습니다. 국내 증시 역시 상승세를 이어갔는데 그동안 글로벌 증시 상승 흐름에 동참하지 못하였던 코스닥 증시의 상승폭이 크게 나타났습니다. 미국 기준 금리 상승과 함께 글로벌 채권 시장에서는 전반적으로 금리가 상승하였고, 특히 5년 이하의 금리 상승폭이 크게 나타났습니다. 달러화는 세계 주요 통화에 비해서 약세를 보인 반면 원-달러 환율은 지난 3개월 동안 하락하면서 원화는 강세를 보였습니다.

동 펀드에서는 주식에 대한 투자 비중을 높이고, 한국과 중국 주식 시장에 대한 비중을 높여서 펀드를 운용하였습니다. 또한 채권과 REITs 투자 비중이 높은 투자 자산에 대한 비중은 낮추었습니다. 이에 따라 동 펀드는 지난 3개월 동안 2.94%의 성과를 달성하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국의 기준금리 인상 기조와 함께 글로벌 금리가 상승하고 있어서 채권을 비롯하여 이자율 상승기에 낮은 기대 수익률을 보이는 자산에 대한 투자 비중은 낮추고 주식에 대한 투자 비중을 높게 유지할 계획입니다. 2018년 글로벌 금융 시장에도 유동성이 풍부한 것으로 판단됩니다. 경기 회복세가 지속되고 있는 미국 증시와 밸류에이션이 주가가 지난 1년간 많이 상승하였으나 기업 실적 개선으로 밸류에이션이 부담스럽지 않은 상황이 있는 국내 증시에 대한 투자 비중을 높여서 펀드를 운용하겠습니다. 각 증시에 대한 투자 방식은 미래에셋에서 운용하고 있는 배당프리미엄펀드를 통해서 투자를 지속하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)팀챌린지자산배분A형	2.94	4.50	7.38	9.14

※ 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	9.14	12.02	-	-

※ 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

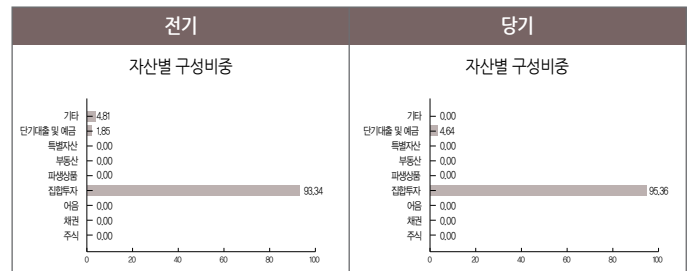
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	145	0	0	0	0	0	1	-17	129
당기	0	0	0	235	0	0	0	0	0	1	-21	215

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			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,612 (95.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	273 (4.64)	0 (0.00)	5,885 (100.00)
합계	0	0	0	5,612	0	0	0	0	0	273	0	5,885

※ () : 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 분담금의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가 이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지비용 분담금의 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(17.12.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.10.01 ~ 17.12.31)	환헤지로 인한 손익 (17.10.01 ~ 17.12.31)
-	93.1	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 미래에셋글로벌배당프리미엄(주식혼합F)	45.94	6		
2	집합투자증권 미래에셋프리미엄(주식혼합CF)	26.92	7		
3	집합투자증권 미래에셋아이배당프리미엄(주식혼합F)	22.30	8		
4	단기상품 은대(한국씨티은행)	4.64	9		
5	집합투자증권 미래에셋배당프리미엄증권재(주식혼합F)	0.20	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 죄수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋글로벌배당프리미엄(주식혼합F)	주식형	미래에셋자산운용	2,490	2,704	대한민국	KRW	45.94
미래에셋프리미엄(주식혼합CF)	주식형	미래에셋자산운용	1,409	1,584	대한민국	KRW	26.92
미래에셋아이배당프리미엄(주식혼합F)	주식형	미래에셋자산운용	1,177	1,312	대한민국	KRW	22.30
미래에셋배당프리미엄증권재(주식혼합F)	주식형	미래에셋자산운용	10	12	대한민국	KRW	0.20

※ 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	273	1.15		대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	4	0.06	
판매회사	11	0.15	9	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	17	0.22	14	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	0.9372	0	0.9372
당기	0.933	0	0.933

※ 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 : %)

2017-04-01 ~ 2017-06-30	2017-07-01 ~ 2017-09-30	2017-10-01 ~ 2017-12-31
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	72	20,911	-	-	2111000044
남정은	과장	33	72	20,911	-	-	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

※ 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.