

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

※ 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 팀챌린지자산배분B형의 자산운용 회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 삼성자산운용에 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)팀챌린지자산배분B형		
금융투자협회 펀드코드	B6610		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2018.01.01 ~ 2018.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
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)팀챌린지 자산배분B형	자산 총액 (A)	7,429	6,282	-15.44
	부채 총액 (B)	6	5	-18.78
	순자산총액 (C=A-B)	7,423	6,277	-15.44
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,758	5,787	-14.37
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,098.36	1,084.69	-1.24

※ 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

2018년 1분기 글로벌 금융시장은 글로벌 경기지표 개선 지속에도 불구하고, 미연준의 통화정책 변화 및 미국정부의 통상정책 관련 우려, 페이스북 개인정보 유출에 따른 IT산업관련 불확실성 확대 등의 영향으로 주식시장이 빠르게 하락하였으며, 지역별로는 상대 밸류에이션 부담이 높은 선진국 주식의 상대성평가 부진한 모습을 보였습니다. 채권시장은 통화정책 관련불확실성 확대와 미국 재정적자 확대 우려 등 채권금리 상승압력 증가에도 불구하고, 주요국 중앙은행들의 통화정책 기조가 안정적인 모습을 보임에 따라 상대적으로 양호한 성과를 보였습니다.

펀드는 경기지표가 안정적인 모습을 유지하는 가운데, 미국 통상정책 및 IT산업 관련 불확실성이 단계적으로 해소될 것을 기대함에 따라 중기적으로 위험자산에 대한 선호를 유지하되 주요 위험요인에 대한 모니터링을 강화해 지속하여 이벤트 발생 시마다 빠르게 포트폴리오를 조정하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2018년 2분기 글로벌 금융시장은 글로벌 금리상승 압력확대와 미국과 중국간 무역전쟁 심화 우려로 시장 변동성은 확대될 것으로 판단됩니다. 하지만, 견조한 경기지표 지속과 글로벌 중앙은행들의 완만한 통화정책 정상화 속도, 단기 낙폭확대에 따른 밸류에이션 부담완화 등으로 투자자들의 위험자산 선호는 당분간 지속될 것으로 보이며, 지역별로는 경제지표 개선지속과 밸류에이션 부담이 상대적으로 낮은 신흥국 증시에 대한 선호를 유지하고 있습니다.

펀드는 글로벌 시장동향 및 투자기회에 따라 다양한 글로벌 자산에 대한 분산투자를 통해 중장기적으로 안정적인 위험조정 성과가 달성되도록 포트폴리오를 관리할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
(무)팀챌린지자산배분B형	-1.24	0.66	1.97	5.00

※ 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)팀챌린지자산배분B형	5.00	10.16	-	-

※ 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	20	0	0	39	183	0	0	0	0	0	-76	166
당기	7	0	0	-71	3	0	0	0	0	0	-12	-72

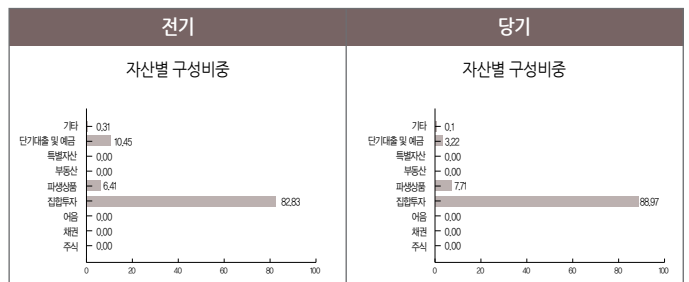
3. 자산현황

▶ 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 (1063.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,019 (32.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	108 (1.71)	0 (0.00)	2,126 (33.85)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,570 (56.83)	484 (7.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	95 (1.51)	6 (0.10)	4,156 (66.15)
합계	0	0	0	5,589	484	0	0	0	0	202	6	6,282

※ () : 구성비중

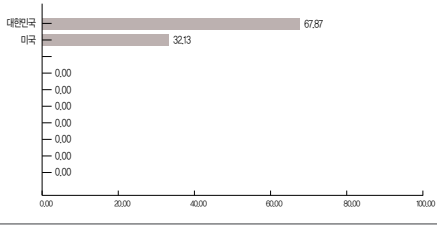


▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중	국가명	비중
1	대한민국	67.87	6	
2	미국	32.13	7	
3			8	
4			9	
5			10	

국가별 투자비중



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지 관련 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 목적 환헤지 비율	기준일(18.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.01.01 ~ 18.03.31)	환헤지로 인한 손익 (18.01.01 ~ 18.03.31)
-	94.8	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 수수료 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201804	매도	190	2,019	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	파생상품 미국달러 F 201804	32.13	6	집합투자증권 KOSEF 국고채10년	9.47
2	집합투자증권 KODEX 200	22.34	7	단기상품 증기금(삼성선물)	7.71
3	집합투자증권 삼성코리야중기채권1호_cf	13.76	8	집합투자증권 ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	4.97
4	집합투자증권 SPDR TRUST SERIES 1	11.63	9	집합투자증권 ISHARES BOXX INVESTMENT GRA	4.91
5	집합투자증권 KOSEF 통안채1년	10.69	10	집합투자증권 Vanguard FTSE Europe ETF	4.53

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KODEX 200	주식형	삼성자산운용	1,439	1,403	대한민국	KRW	22.34
삼성코리야중기채권1호_cf	채권형	삼성자산운용	856	864	대한민국	KRW	13.76
SPDR TRUST SERIES 1	수익증권	State Street Bank and Trust Company	748	730	미국	USD	11.63
KOSEF 통안채1년	채권형	키움투자자산운용	668	672	대한민국	KRW	10.69
KOSEF 국고채10년	채권형	키움투자자산운용	597	595	대한민국	KRW	9.47
ISHARES JP MORGAN USD EMERGI	수익증권	ISHares JP Morgan USD Emerging Markets	323	312	미국	USD	4.97
ISHARES BOXX INVESTMENT GRA	수익증권	ISHares Boxx Investment Grade Corporat	321	308	미국	USD	4.91
Vanguard FTSE Europe ETF	수익증권	Vanguard FTSE Europe	291	284	미국	USD	4.53

※ 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
증거금	삼성선물		484	0.00		대한민국	KRW

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 백만원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	49	76	2,251,333	-	-	2111000044
경우진	차장	35	76	2,251,333	-	-	2111000336

※ 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.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15~현재	이현구
2018.01.15~현재	경우진
2009.02.04~2018.01.12	남정은
2012.11.05~2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	5	0.06	4	0.06	
판매회사	12	0.15	10	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	19	0.22	15	0.22	
기타비용**	0	0.00	1	0.01	
매매·중개수수료	단순매매 · 중개수수료	3	0.04	1	0.02
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	0.04	1	0.02
증권거래세	9	0.10	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외함 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9016	0.1155	1.0171
당기	0.907	0.112	1.019

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.