

F1004 팀챌린지자산배분D형(ABL글로벌자산운용)

※ 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 팀챌린지자산배분D형(ABL글로벌자산운용)의 자산운용회사인 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 ABL글로벌자산운용에 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 | 팀챌린지자산배분D형(ABL글로벌자산운용) | | |
| 금융투자협회 펀드코드 | B6612 | | |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2015.08.03 |
| 운용기간 | 2018.07.01 ~ 2018.09.30 | 존속기간 | 취항으로 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(단위: 백만원, %) 변화를 살펴주세요.

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|---------------------------|-------------------|--------|--------|--------|
| 팀챌린지자산 배분D형 (ABL글로벌 자산운용) | 자산 총액 (A) | 2,589 | 2,495 | -3.62 |
| | 부채 총액 (B) | 32 | 76 | 134.39 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 2,557 | 2,420 | -5.37 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 2,678 | 2,627 | -1.92 |
| | 기준가격 (E=C/D×1000) | 954.71 | 921.20 | -3.51 |

※ 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

미국은 격화되는 글로벌 통상마찰에도 기업실적과 경기지표가 호조를 보이며 펀드멘털 강화 확인에 따른 상승세를 보였습니다. 다만 미중 무역마찰, 터키발 신흥국 금융위기 우려, 이탈리아 정치 리스크 등 대외변수 요인이 지속적으로 영향을 미치며 시장 변동성은 확대되었습니다.

중국의 경우, 경기 둔화를 방어하기 위한 중국 정부의 노력이 지속적으로 이루어지고 있고, 증시 밸류에이션도 매우 낮은 위치에 있습니다. 일본증시도 미중 무역분쟁 완화 기대감과 엔저에 힘입어 상승하였습니다. 유럽은 유로화 약세에 힘입어 상승하였으나 각종 대외변수로 인해 변동성 장세를 이어갔습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국을 제외한 대부분의 지역에서 경제 성장 및 기업이익 전망이 하향조정되고 있으나 미국의 양호한 경제 지표, 기업 실적 호조, 미 연준의 금리 인상 가능성을 보아 포트폴리오 내 미국 주식 비중은 높게 가져갈 예정입니다.

중국의 경우, 경기 둔화를 방어하기 위한 중국 정부의 노력이 지속적으로 이루어지고 있고, 증시 밸류에이션도 매우 낮은 위치에 있어, 무역협상 우려가 진정되면 중국 증시는 반등할 가능성이 있다고 판단됩니다.

미국발 무역분쟁 등 이벤트 발생에 따른 대응에 중점을 두며 경기 둔화 논란과 불확실성에 따른 변동성 확대에 대비하여 방어적인 시각에서 시작하여 주요국의 통화 정책 향방에 따라 탄력적으로 대응해 나갈 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-------------------------|--------|--------|--------|---------|
| 팀챌린지자산배분D형 (ABL글로벌자산운용) | -3.51 | -3.56 | -3.42 | -2.59 |

※ 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 |
|-------------------------|-------|-------|-------|-------|
| 팀챌린지자산배분D형 (ABL글로벌자산운용) | -2.59 | -4.59 | -3.36 | - |

※ 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 | | | |
| 전기 | 12 | 0 | 0 | 99 | -125 | 0 | 0 | 0 | 3 | 10 | -2 |
| 당기 | 3 | 0 | 0 | -149 | 4 | 0 | 0 | 0 | -3 | 55 | -89 |

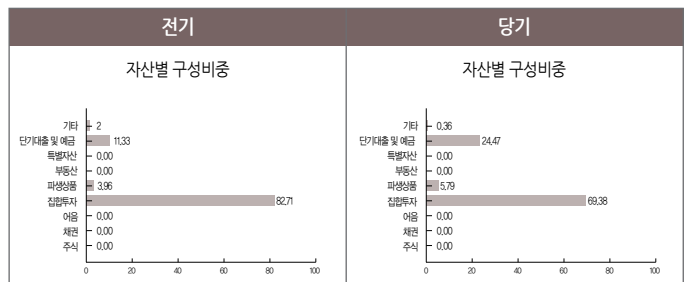
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|---------------|----------|----------|----------|---------------|------------|----------|----------|----------|-------------|----------|---------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합 투자 | 장내 | | 장외 | 실물 자산 | | | |
| EUR (1289.51) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) |
| USD (1109.30) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,701 (68.17) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 600 (24.05) | 0 (0.00) | 2,301 (92.22) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 30 (1.21) | 145 (5.79) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 11 (0.43) | 9 (0.36) | 194 (7.78) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 1,731 | 145 | 0 | 0 | 0 | 611 | 9 | 2,495 |

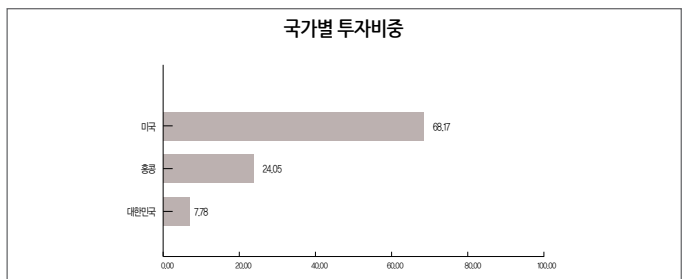
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| | 국가명 | 비중 | 국가명 | 비중 |
|---|------|-------|-----|----|
| 1 | 미국 | 68.17 | 6 | |
| 2 | 홍콩 | 24.05 | 7 | |
| 3 | 대한민국 | 7.78 | 8 | |
| 4 | | | 9 | |
| 5 | | | 10 | |



▶ 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(18.09.30)현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (18.07.01 ~ 18.09.30) | 환헤지로 인한 손익 (18.07.01 ~ 18.09.30) |
|--------------------|------------------------|--|----------------------------------|
| - | 99.5% | 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 201810 | 매도 | 200 | 2,218 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|-------------------------------------|-------|----|---|------|
| 1 | 집합투자증권 ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BO | 43.57 | 6 | 집합투자증권 Invesco CQQQ Trust Series 1 | 2.89 |
| 2 | 단기 USD Deposit(CITI-HK) | 24.05 | 7 | 집합투자증권 UTILITES SELECT SECTOR SPDR | 2.88 |
| 3 | 단기 증자금(삼성선물) | 5.79 | 8 | 집합투자증권 CONSUMER STAPLES SPDR | 2.87 |
| 4 | 집합투자증권 ISHARES S&P500 VALUE ETF | 3.61 | 9 | 집합투자증권 SPDR S&P 500 ETF TRUST | 2.84 |
| 5 | 집합투자증권 ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF | 2.95 | 10 | 집합투자증권 SPDR S&P GLOBAL INFRASTRUCTURE ETF | 2.79 |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 자산운용사 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|------------------------------|------|-------------------------------------|-------|-------|------|-----|-------|
| ISHARES 1-3 YEAR TREASURY BO | 수익증권 | ishares 1-3 year treasury Bond ETF | 1,098 | 1,087 | 미국 | USD | 43.57 |
| ISHARES S&P500 VALUE ETF | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 89 | 90 | 미국 | USD | 3.61 |
| ISHARES MSCI CHINA INDEX ETF | 수익증권 | BlackRock Fund Advisors | 74 | 74 | 미국 | USD | 2.95 |
| Invesco CQQQ Trust Series 1 | 수익증권 | Invesco PowerShares Capital Mgmt.LL | 72 | 72 | 미국 | USD | 2.89 |
| UTILITES SELECT SECTOR SPDR | 수익증권 | STATE STREET BANK | 66 | 72 | 미국 | USD | 2.88 |
| CONSUMER STAPLES SPDR | 수익증권 | STATE STREET BANK | 66 | 72 | 미국 | USD | 2.87 |
| SPDR S&P 500 ETF TRUST | 수익증권 | State Street Bank and Trust Company | 72 | 71 | 미국 | USD | 2.84 |

※ 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 | 600 | 0.00 | | 홍콩 | USD |
| 증거금 | 삼성선물 | | 144 | 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 | 51 | 76 | 2,305,168 | 0 | | 2111000044 |
| 차인식 | 차장 | 50 | 76 | 2,305,168 | 0 | | 2118000653 |
| 이하경 | 과장 | 34 | 76 | 2,305,168 | 0 | | 2118000654 |

※ 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, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|-------------------------|--------|
| 2011.01.15 ~ 현재 | 이현구 |
| 2018.05.29 ~ 현재 | 차인식 |
| 2018.05.29 ~ 현재 | 이하경 |
| 2018.01.15 ~ 2018.05.28 | 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 | 2 | 0.06 | 2 | 0.06 | |
| 판매회사 | 4 | 0.15 | 4 | 0.15 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0 | 0.01 | 0 | 0.01 | |
| 일반사무관리회사 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |
| 보수합계 | 6 | 0.22 | 6 | 0.22 | |
| 기타비용 | 1 | 0.02 | 0 | 0.02 | |
| 매매·증개수수료 | 단순매매·증개수수료 | 4 | 0.16 | 3 | 0.14 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 합계 | 4 | 0.16 | 3 | 0.14 | |
| 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·증개수수료는 제외함 것입니다.
 ※ 성과보수내역 : 없음
 ※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

| | 총보수·비용비율(A) | 매매·증개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.9328 | 0.613 | 1.5458 |
| 당기 | 0.9406 | 0.5696 | 1.5102 |

※ 총보수비용비율(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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

'팀밸런스자산배분D형(ABL글로벌자산운용)'의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당선서에 의거하여 향후 추가 피하게 임의해지를 통해 경리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제 1항, 동법 시행령 제 223조 제 3호 및 제4호)