

F1004 팀챌린지자산배분D형(키움자산운용)

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 기입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 팀챌린지자산배분D형(키움자산운용)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 키움투자자산운용에 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

펀드명칭	팀챌린지자산배분D형(키움자산운용)		
금융투자협회펀드코드	B6612		
펀드의종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일괄사물관리회사	하나펀드서비스
상품의특징	상장지수집합투자증권(ETF), 집합투자증권, 상장주식, 채권 등을 이용하여 전세계 다양한 자산군(주식, 채권, 원자재, 단기자산 등)에 분산투자하여 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
팀챌린지자산배분D형(키움자산운용)	자산 총액 (A)	1,732	1,456	-15.95
	부채 총액 (B)	1	23	1650.84
	순자산총액 (C=A-B)	1,731	1,433	-17.21
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,822	1,458	-19.96
	기준가격 (E=C/D × 1000)	949.84	982.41	3.43

※ 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

글로벌 금융시장은 코로나19 발병동성을 한차례 겪은 후, 각국의 재정정책과 통화정책에 힘입어 설정 당시 기준가를 회복했습니다. 시장이 정상화 되어가고 있는 상황에서 당 팀은 적극적인 리밸런싱을 통해 펀드가 경제재개 수혜를 받을 수 있도록 선별적으로 투자했습니다. 특히 금융, 에너지, 항공, 중국, 베트남을 비롯한 신흥국 종목 등이 펀드 성과에 일조하며 펀드 기준가의 반등세를 이어나갔습니다. 기존 투자하던 대안 프리미엄 전략을 추구하는 NORDEA ALPHA 15 MA 펀드 또한 지속적으로 양호한 성과를 보이면서 수익률 회복에 일조했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2021년 상반기에는 경기지표의 가시적인 반등세와 함께 시장은 이미 바이러스 백신 배포 및 경제 재개를 미리 반영하고 있는 상황입니다. 미국의 경우 일각에서는 21년 7월 4일 경제재개를 목표로 하고 있는 만큼 시장은 경제 재개 후 다시 성장성을 확보한 대형 기술주에 배분 비중을 높일 것으로 전망합니다. 이에 향후 투자자들의 초점은 기업들의 지속적인 실적개선여부로부터 자연스럽게 옮겨 갈 것으로 전망하고 있습니다. 경기민감주는 직전분기 대비 가시적으로 개선되는 실적을 확인시켜주며 자산가격의 정상화를 보여 줄 것으로 전망하나, 추가 상승여력이 있어서는 경제 재개 후 제한적일 것으로 전망합니다. 이에 당 펀드는 분기 초 중국채권과 경기민감업종(에너지, 금융 섹터) 등에 투자하는 ETF에 투자하되, 분기중으로 미국 내 바이러스 종식이 이뤄질때 장기적으로 성장할 여력이 있는 반도체, 헬스케어, 신재생에너지로 배분을 늘릴 계획입니다. 펀드는 전략적인 투자를 확대하여 위험자산 반등에 따른 성과 회복 기회를 모색할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
팀챌린지자산배분D형(키움자산운용)	3.43	10.41	13.91	20.95

※ 비교지수(벤치마크): (주)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(키움자산운용)	20.95	5.11	2.85	2.59

※ 비교지수(벤치마크): (주)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	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	5	0	0	66	123	0	0	0	0	1	-68	126
당기	1	0	0	94	-60	0	0	0	0	0	21	56

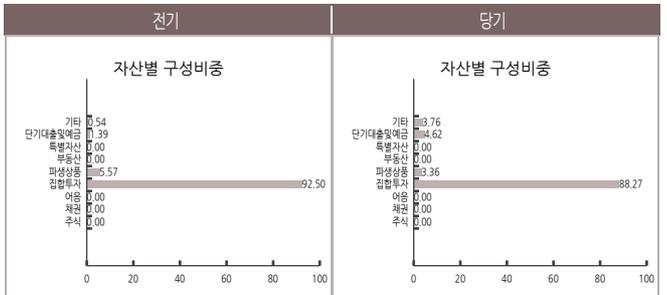
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
EUR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(1326.75)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
USD	0	0	0	1,234	0	0	0	0	0	29	0	1,263
(1131.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(84.79)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.01)	(0.00)	(86.80)
KRW	0	0	0	51	49	0	0	0	0	38	55	192
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.48)	(3.36)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.61)	(3.76)	(13.20)
합계	0	0	0	1,285	49	0	0	0	0	67	55	1,455

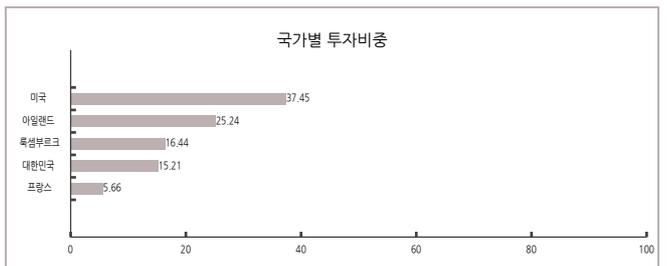
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	37.45	6		
2	아일랜드	25.24	7		
3	룩셈부르크	16.44	8		
4	대한민국	15.21	9		
5	프랑스	5.66	10		



▶ 한해지에 관한 사항

환헤지란?	- 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 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	- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 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(21.03.31) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.01.01 ~ 21.03.31)	환헤지로 인한 손익 (21.01.01 ~ 21.03.31)
-	83.0	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	-

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러F202104	매도	95	1,075	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 NORDEA 1-ALPHA 15MA+BI	16.44	6	집합투자증권 ISHARES MSCI THAILAND INVTB ETF	4.24
2	집합투자증권 MANHMAN AHL TARGETRSK+USD	15.60	7	집합투자증권 XTRACKERS HARVEST CSI 300	4.15
3	집합투자증권 ISHARES CHINA QNY BOND USD-D	9.65	8	집합투자증권 KODEX200	3.48
4	집합투자증권 VANECK VECTORS SEMICONDUCTOR	9.20	9	단기상품 증가금(브이아이금융투자)	3.22
5	집합투자증권 H2O ALLEGRO SP+I USD C	5.66	10	집합투자증권 PROSHARES ULTRASHORT 20+Y TR	3.13

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
NORDEA 1-ALPHA 15MA+BI	수익증권	225	239	룩셈부르크	USD	16.44
MANHMAN AHL TARGETRSK+USD	수익증권	216	227	아일랜드	USD	15.60
ISHARES CHINA QNY BOND USD-D	수익증권	137	140	아일랜드	USD	9.65
VANECK VECTORS SEMICONDUCTOR	수익증권	136	134	미국	USD	9.20
H2O ALLEGRO SP+I USD C	수익증권	81	82	프랑스	USD	5.66
ISHARES MSCI THAILAND INVTB ETF	수익증권	59	62	미국	USD	4.24
XTRACKERS HARVEST CSI 300	수익증권	61	60	미국	USD	4.15
KODEX200	수익증권	51	51	대한민국	KRW	3.48
PROSHARES ULTRASHORT 20+Y TR	수익증권	45	46	미국	USD	3.13

* 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	증거금(브이아이금융투자)	-	47	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	
최미영	부사장	42	81	2,597,437	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,597,437	-	-	2119000109

* 성명이 굵게 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 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.fk.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 2021.03.23	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	1	0.05	1	0.05	
판매회사	3	0.15	2	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	4	0.21	3	0.21	
기타비용	1	0.05	1	0.04	
매매 증거수수료	단순매매 증거수수료	1	0.07	1	0.09
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.07	1	0.09
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증거수수료는 제외합니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수 비용비율(A)	매매·증거수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9731	0.2568	1.2299
당기	0.9818	0.2104	1.1922

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매 증거수수료 비율이란 매매 증거수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증거수수료의 수준을 나타냅니다.

'팀챌린지자산배분D형(키움자산운용)' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용사 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적 단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의헤지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)