

F1005 팀챌린지자산배분E형(유리자산운용)

※ 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 팀챌린지자산배분E형(유리자산운용)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 유리자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : 에이비엘생명보험 <http://www.abllife.co.kr/> 02-3787-7000
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	팀챌린지자산배분E형(유리자산운용)		
금융투자협회 펀드코드	B6613		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2020.07.01 ~ 2020.09.30	종속기간	취항으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 상장지수합합투자증권(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
팀챌린지자산 배분E형 (유리자산운용)	자산 총액 (A)	7,999	10,695	33.71
	부채 총액 (B)	4	5	30.23
	순자산총액 (C=A-B)	7,995	10,690	33.71
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,894	10,065	27.50
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,012.78	1,062.11	4.87

* 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

펀드는 해당 운용기간 동안 4.87%의 수익률을 기록하며 BM(8.59%)대비 -3.72% 부진한 운용성과를 실현하였습니다. 글로벌 증시는 코로나19 재확산 우려 급증에도 경제정상화에 따른 경제지표 개선 및 예상치 상회하는 기업실적이 경기회복 기대감을 확대하며 탄탄한 상승행보를 이어갔습니다. 백신개발에 대한 긍정적 낙관론이 우세했고, 인프라투자 확대 등 각국의 강력한 경기부양책이 추가상승에 힘을 실었습니다. 다만 9월에 접어들면서 기술주 조정의 시장이 압박하며 수익률을 일부 되돌렸으나 상승세는 유지되었습니다.(전세계 +7.67% 선진국 +7.52%, 신흥국 +8.73%)

동 기간 거래소종목들은 글로벌증시 상승에 편승하며 플러스 운용성과를 이어갔습니다. 코로나 팬데믹에 따른 헤지수요 급증 모멘텀은 완화되었지만 풍부한 유동성이 자본시장으로 유입되면서 거래소기업 주가를 지지하였습니다. 종목별 엇갈린 흐름을 보인 가운데 아시아거래소가 수익률 상승을 주도하였고, 미국의 나스닥 거래소도 기술주 강세에 힘입어 강세 시현하였습니다. 특히 홍콩거래소는 정치불확실성에도 불구하고 다양한 상승재료가(MSCI지수상승 계약이전 호재 및 징동닷컴, 애플 등 중국 본토 대형기술기업의 2차 상장 러쉬 및 항셱테크지수 상장 등) 부각되면서 급등세를 보였으나 미국과 중국의 힘겨루기에서 빅테크기업들에 대한 제재수위가 높아지면서 중국 본토 대형기술기업 2차상장 호재가 약화된 것이 가격조정으로 이어지며 수익률을 일부 되돌렸습니다. 글로벌 유가안정 및 주요 교역국 수요회복에 힘입어 멕시코, 말레이시아 등 원자재 수출국 거래소들이 우수한 성과를 나타냈습니다. 다만 브라질 거래소는 철광석 가격상승 및 원자재거래 증가 호재로 크게 상승하였으나 9월 시장변동성 확대국면에서 원자재 가격 조정 여파로 수익률을 대부분 반납하였습니다. 인수 합병 호재가 여전히 런던거래소 및 유로넥스트 성과를 지지하면서 펀드수익률을 끌어올렸습니다. 싱가포르 거래소는 MSCI와의 지수계약 종료 이후에 FTSE 등 글로벌 지수사업자와 다양한 신상품 출시 노력을 지속하는 한편 인도거래소와의 분쟁이 해소되면서 반등에 성공한 반면 거래량감소에 따른 실적우려에 CBOE거래소가 부진한 성과를 면치 못했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

10월 글로벌증시는 최근 기술주 조정으로 밸류에이션 부담은 다소 완화되었으나 미국 대선을 앞두고 정치적 불확실성이 확대되며 변동성국면이 지속될 것으로 예상됩니다. 시장을 움직일 가장 큰 변수는 미국의 본격적인 대선 행보와 그에 따른 대.내외 정책방향이 될 것으로 판단되지만 신종 바이러스 추가확산 및 백신개발과 이에 따른 경기회복 속도에도 주목해야 할 것입니다. 마음이 급해진 트럼프 캠프의 중국과의 패권 경쟁 구도, 빅테크기업 조정 지속여부와 주도주 변화 및 3분기 실적발표도 시장방향성을 결정지을 중요한 변수로 작용할 것으로 보여 제한적인 흐름이 전망됩니다.

주식시장 상승의 견인차 역할을 했던 풍부한 유동성은 미국 연준의 통화정책 신중론 언급으로 유동성장세에 대한 기대감이 약화되면서 투자자들의 관심은 실물경제와 금융시장간의 괴리 축소로 옮겨갈 것으로 판단됩니다. 제한적 통화정책하에서 펀드멘탈에 대한 관심이 높아진 만큼 실물경기 회복 속도 및 3분기 실적결과도 중요한 변수로 작용할 것입니다.

최근 거래소 기업들의 주가가 다소 지지부진한 흐름을 보이고 있습니다. 그동안 주가 상승을 견인했던 유동성 추가공급 모멘텀이 약화되면서 상대적으로 성과가 좋았던 종목에 대한 차익실현 매물이 출회되고 있는 것으로 판단됩니다. 상대성과가 양호했던 거래소 종목들은 성장주에서 가치주로의 시장주도주가 전환되는 과정에서는 차익실현 매물이 출회되기도 하지만, 거래소종목들이 가치주로서의 투자 매력도 존재하는 만큼 그 과정이 길지는 않을 것으로 보입니다.

거래소 기업이 코로나19 이후에도 장기성장 전략에 부합하는 비즈니스모델을 확보하고 있다는 점에서 긍정적인 투자견해를 유지하고 있습니다. 다만 미국 대선까지 다양한 변수가 시장을 압박할 것으로 예상되는 만큼 금융시장환경변화를 적극적으로 모니터링 하는 한편 거래소기업들의 실적 및 가이던스변화 여부에 집중하며 장기성과를 시현할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
팀챌린지자산배분E형 (유리자산운용)	4.87	20.76	4.92	9.50

* 비교지수(벤치마크) : 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
팀챌린지자산배분E형 (유리자산운용)	9.50	8.28	8.56	14.73

* 비교지수(벤치마크) : 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	0	0	0	970	0	0	0	0	0	-11	959
당기	0	0	0	355	0	0	0	0	0	-15	340

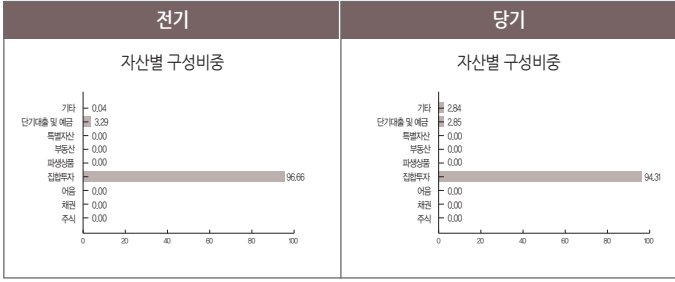
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,087 (94.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	305 (2.85)	304 (2.84)	10,695 (100.00)
합계	0	0	0	10,087	0	0	0	0	305	304	10,695

* () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	유리글로벌거래소[재](주식)-C1	94.31	6	
2	단기상품	연대(우리은행)	2.85	7	
3	기타	유리글로벌거래소[재](주식)-C1	2.80	8	
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정인본	순자산금액	발행국가	통화	비중
유리글로벌거래소[재](주식)-C1	주식형	6,508	10,087	대한민국	KRW	94.31

※ 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
예금	우리은행	2015-08-03	305	0.23		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	41	78	2,505,667			2119000125
이대석	차장	38	78	2,505,667			2119000109
김태현	과장	37	78	2,505,667			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,505,667			2119000110

※ 성명이 굵은 글씨로 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.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

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

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	11	0.15	14	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	11	0.16	15	0.16	
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 비율을 나타냅니다.
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외합니다.
 ※ 성과보수내역 : 해당 없음
 ※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8521	0.1694	1.0215
당기	0.7612	0.1182	0.8794

※ 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.