

F1005 팀챌린지자산배분E형(유리자산운용)

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(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 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 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	2020.10.01 ~ 2020.12.31	존속기간	취항으로부터의 존속기간이 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
팀챌린지자산 배분E형 (유리자산운용)	자산 총액 (A)	10,695	5,218	-51.22
	부채 총액 (B)	5	5	-8.49
	순자산총액 (C=A-B)	10,690	5,213	-51.24
	발행 수익증권 총 수 (D)	10,065	4,931	-51.01
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,062.11	1,057.11	-0.47

* 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

펀드는 해당 운용기간 동안 -0.47%의 수익률을 기록하며 부진한 운용성과를 나타냈습니다. 글로벌 증시 상승에도 불구하고 펀드 종목들의 변동성이 확대되며 마이너스 수익률을 기록하였습니다. 동 기간 글로벌 증시는 코로나19 재확산으로 인한 봉쇄 조치와 미국의 추가부양책 합의 지연, 미국 대선 관련 불확실성이 하락 압력으로 작용하였으나, 백신 임상시험의 긍정적인 소식과 미국 대선에서 바이든 후보의 승리로 추가부양책에 대한 기대가 가파른 반등세를 이끌면서 상승강도를 높였습니다. 동 기간 거래소종목들은 글로벌 증시 상승에도 불구하고 펀드종목별로 크게 엇갈리는 흐름을 나타내며 마이너스 운용성과를 시현하였습니다. 그동안 풍부한 유동성이 자본시장으로 유입되면서 거래소기업 주가를 지지하였으나, 글로벌 유동성증가 모멘텀이 약화되면서 거래소 종목들도 크게 조정을 받았고 개별 이슈도 주가에 영향을 주면서 차별화된 모습을 보였습니다. 또한 기간 중 급격한 환율하락(원화강세)이 부정적으로 작용하며 비교지수 수익률을 하회하는 성과를 나타냈습니다. 미국 거래소 기업들은 신규 거래소 진입으로 점유율 하락 우려가 부각되면서 기간 중 하락폭을 확대시켰으나, 미국대선 결과가 금융시장에 긍정적으로 해석되면서 미국 거래소 종목들 중심으로 급반등세를 나타내며 성과회복에 기여하였습니다. 코로나19 이후 거래량 급증으로 일부 거래소에서는 시스템에러가 발생하면서 차익실현의 빌미를 제공했습니다. 거래소들의 시스템오류는 종종 발생하는 이벤트이나 대규모 장애가 연속적으로 일어나면서 투자심리를 압박하였습니다. 동 펀드는 섣터 조정이 마무리 단계에 진입했다면 펀단으로 전체적으로 편입비를 상향조정하였고, 포트폴리오도 재조정하였습니다. 미국 주요 거래소의 턴 어라운드와 관망되어 편입비를 확대하는 한편 성과가 우수한 거래소 유관기관 종목은 일부 차익 실현하였습니다. 비교지수 정기 리밸런싱에 맞춰 변화된 편입비 및 포트폴리오 조정을 실행하였습니다. 비교지수는 편 출 종목은 없었지만 2개 종목이 신규로 편입되면서 편입비 변화가 비교적 크게 발생하였습니다. 달러 약세 전망이 우세하면서 신흥국 통화강세 기조 전망에 따라 신흥국 거래소 비중을 꾸준히 늘리는 등 변화하는 금융 시장 환경에 적극적으로 대응하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 바이든 정부 출범으로 재정정책 가속화가 전망되는 가운데, 백신 접종 확대가 회복된 투자심리를 지지할 것으로 보입니다. 상원 및 하원의 민주당 수성에 무게 중심이 옮겨진 상황에서 코로나 19 지원정책이 힘을 받을 것이라는 기대감이 부각되며 시장은 긍정적으로 해석할 것으로 예상됩니다. 여전히 약화일로에 있는 바이러스 확산세와 다소 부진한 고용지표는 오히려 추가 부양책 가속화 및 확대에 대한 빌미를 제공하고 있습니다. 바이든 행정부의 증세 및 반독점 규제 우려는 시장변동성 확대요인으로 작용하겠지만 지금의 시장분위기를 훼손하기 힘들다는 점을 고려할 때 바이러스 충격에서 빠르게 벗어나기 위한 경기회복을 우선 과제로 수행할 가능성이 높은 상황입니다. 다만, 재정정책으로 인한 금리 상승은 주식시장에는 부정적인 요소이나 장기성장을 반영한다는 점에서는 기업의 실적개선 기대로 이어질 수 있을 것으로 보여 경기민감주 위주의 상승이 예상됩니다. 백신의 긍정적인 임상결과 및 접종개시에도 여전히 대량 보급과 집단면역효과에 대한 불확실성은 상존하며, 가파르게 증가하는 바이러스 확산세가 경기우려를 재부각시킬 수 있다는 점, 미국 연준의 통화정책 스탠스의 방향, 높아진 밸류에이션에 대한 차익실현 매물 부담 및 미 중 갈등 지속은 투자심리를 제약할 것으로 보여 대외 변수에 따라 저점을 높여 가며 등락을 거듭할 것으로 전망됩니다. 지난 9월 이후 큰 폭 조정을 보이며 지지부진한 성과를 기록했던 거래소 종목들은 반등세를 나타냈습니다. 미국대선 불확실성 해소로 전반적인 투자심리 회복이 영향을 미쳤고 백신 조기 출시 기대감도 투자심리를 지지하였습니다. 가파르게 진행되는 바이러스 확산세는 투자심리 제약 요인이지만 상대적으로 높은 배당수익과 미래지속 성장 가능한 사업모델을 보유한 거래소 기업들에 대한 관심은 점진적으로 높아질 것으로 판단됩니다. 바이든 행정부 출범이 약달러를 지지하면서 신흥국 통화강세가 이어지고 있습니다. 장기 금리 상승전망에 따라 그동안 지지부진했던 미국 대형거래소(CME)의 성과 회복도 기대됩니다. 전반적으로 변화된 투자환경을 밀착 모니터링하여 추가수익 기회를 탐색하겠습니다. 당분간 높아진 편입비를 유지하면서 주가상승 시 수익률 확보기회를 추구하고 시장상황 변화에 유연하게 포트폴리오 조정을 병행할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
팀챌린지자산배분E형 (유리자산운용)	-0.47	4.38	20.19	4.43

* 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)	4.43	17.53	5.63	13.02

* 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	355	0	0	0	0	0	-15	340
당기	0	0	0	-21	0	0	0	0	0	-17	-37

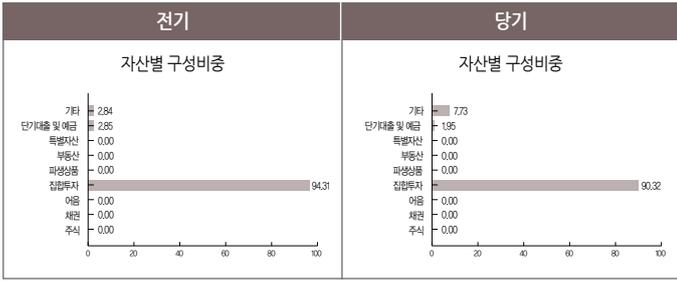
3. 자산현황

▶ 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)	4,712 (90.32)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	102 (1.95)	404 (7.73)	5,218 (100.00)
합계	0	0	0	4,712	0	0	0	0	102	404	5,218

* () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 유리글로벌거래소재1(주식)-C1	90.32	6		
2	단기상품 연대(우리은행)	1.95	7		
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
유리글로벌거래소재1(주식)-C1	주식형	3,010	4,712	대한민국	KRW	90.32

※ 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	102	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	부서장	41	78	2,646,562			2119000125
이대석	차장	38	78	2,646,562			2120001220
김태현	과장	37	78	2,646,562			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,646,562			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	14	0.15	15	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	15	0.16	17	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 제외된 것입니다.
 ※ 성과보수내역: 해당 없음
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7612	0.1182	0.8794
당기	0.6664	0.0837	0.7501

※ 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.

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