

F1002 팀챌린지자산배분B형(삼성자산운용)

※ 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 팀챌린지자산배분B형(삼성자산운용)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 삼성자산운용에 의하여 투자입금 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인: ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보

펀드 명칭	팀챌린지자산배분B형(삼성자산운용)		
금융투자협회 펀드코드	B6610		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	종속기간	추가형으로 별도의 종속기간 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 분산투자하여 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
팀챌린지자산배분B형(삼성자산운용)	자산 총액 (A)	2,143	2,040	-4.80
	부채 총액 (B)	2	2	-7.18
	순자산총액 (C=A-B)	2,142	2,039	-4.80
	발행 수익증권 총수 (D)	1,782	1,629	-8.58
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,201.97	1,251.77	4.14

* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총수량으로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

21년 2분기 글로벌 증시는 위험자산과 안전자산 모두 가격 상승흐름을 보였습니다. 글로벌주식은 MSCI ACWI(USD)기준 7.3% 상승하였고, 미국채 금리는 10년물 기준 0.33% 하락하며 채권 가격은 상승하였습니다. 주요 선진국의 백신접종을 확대에 따라 경제회복 기대심리가 커지고 미국의 대규모 인프라 부양책 합의 등이 주요 상승 동인으로 작용하였습니다. 다만 인플레이션율이 급등함에 따라 통화정책의 조기 긴축전환에 대한 우려로 분기 중 변동성이 확대되는 양상을 보였습니다. 당 분기 펀드는 4.14% 수익률을 기록하였습니다. 전분기 대비 위험자산의 비중을 점진적으로 확대하였으며 대다수의 수익이 미국비중에서 비롯되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

원율, 주택 가격 급등으로 인플레이션 우려가 지속될 전망입니다. 다만 미 연방준비위원회가 실제 통화정책의 긴축전환을 하기까지는 고충지배가 확인되어야 할 것이고, 당분기 시장은 면역력을 키우는 과정이 될 것입니다. 전반적으로 위험자산과 안전자산의 비중은 큰 틀에서 유지할 계획입니다. 델타 변이바이러스의 확산으로 팬데믹 사태악화의 경제 및 주가에 부담인 가운데 선진국과 신흥국 간 백신접종을 격차가 확대됨에 따라 선진국을 보다 긍정적으로 보고 이 중에서도 실적 뒷받침이 예상되는 미국을 최선호 국가로 보고 있습니다. 미 중 갈등우려와 달러강세 및 상품가격 추이를 보고 시장상황에 면밀히 대응하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
팀챌린지자산배분B형(삼성자산운용)	4.14	5.56	12.33	16.95

* 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
팀챌린지자산배분B형(삼성자산운용)	16.95	14.28	17.20	26.72

* 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	4	0	0	110	-85	0	0	0	0	0	4	33
당기	8	0	0	71	8	0	0	0	0	0	-1	86

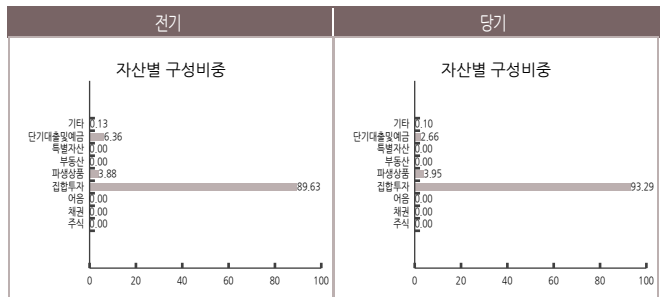
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1126.10)	0	0	0	1,904	0	0	0	0	0	29	0	1,932
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(93.29)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.41)	(0.00)	(94.70)
KRW (1.00)	0	0	0	0	81	0	0	0	0	26	2	108
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.95)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.25)	(0.10)	(5.30)
합계	0	0	0	1,904	81	0	0	0	0	55	2	2,040

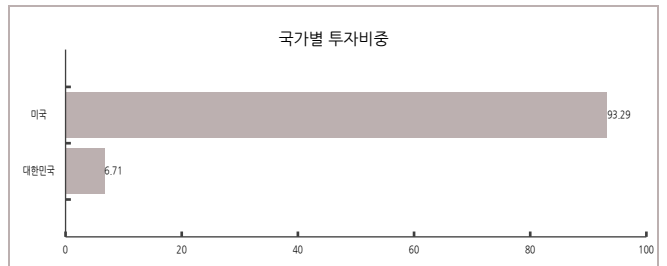
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	93.29	6		
2	대한민국	6.71	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 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(21.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.04.01 ~ 21.06.30)	환헤지로 인한 손익 (21.04.01 ~ 21.06.30)
-	85.0	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
미국달러 F202107	매도	146	1,645	

▶ **투자대상 상위 10종목** (단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권 SPDR S&P 500 ETF TRUST	35.64	6	단기상품	증거금(상성선물)	3.77
2	집합투자증권 VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	19.51	7	집합투자증권	ISHARES IP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	3.72
3	집합투자증권 VANGUARD TOTAL BOND MARKET	11.37	8	집합투자증권	ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	2.58
4	집합투자증권 Vanguard FTSE Europe ETF	11.23	9	집합투자증권	ISHARES MSCI JAPAN ETF	2.07
5	집합투자증권 ISHARES CORE MSCI EMERGING	5.58	10	집합투자증권	ISHARES MSCI CANADA ETF	1.59

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ **집합투자증권** (단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
SPDR S&P 500 ETF TRUST	수익증권	610	727	미국	USD	35.64
VANGUARD TOTAL INTL BOND ETF	수익증권	394	398	미국	USD	19.51
VANGUARD TOTAL BOND MARKET	수익증권	230	232	미국	USD	11.37
Vanguard FTSE Europe ETF	수익증권	206	229	미국	USD	11.23
ISHARES CORE MSCI EMERGING	수익증권	101	114	미국	USD	5.58
ISHARES IP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	수익증권	76	76	미국	USD	3.72
ISHARES MSCI PACIFIC EX JAPA	수익증권	47	53	미국	USD	2.58
ISHARES MSCI JAPAN ETF	수익증권	40	42	미국	USD	2.07
ISHARES MSCI CANADA ETF	수익증권	26	32	미국	USD	1.59

* 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(상성선물)	-	77	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 일일계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	42	81	2,633,760	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,633,760	-	-	2119000109

* 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, 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

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	1	0.06	1	0.06	
판매회사	3	0.15	3	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	5	0.22	5	0.22	
기타비용	0	0.01	0	0.00	
매매 증거수수료	단순매매 증거수수료	1	0.05	1	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	1	0.05	1	0.04	
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
 * 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 정상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증거수수료는 제외하였습니다.
 * 성과보수내역: 해당 없음
 * 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증거수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9458	0.1639	1.1097
당기	0.9195	0.1698	1.0893

* 총보수 비용비율(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.

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