

F1003 팀챌린지자산배분C형(신한BNPP자산운용)

※ 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 팀챌린지자산배분C형(신한BNPP자산운용)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 신한BNPP파리바자산운용에 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	팀챌린지자산배분C형(신한BNPP자산운용)		
금융투자협회 펀드코드	B6611		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	종속기간	최종으로 별도의 종속기간이 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
팀챌린지자산배분C형(신한BNPP자산운용)	자산 총액 (A)	6,527	6,839	4.78
	부채 총액 (B)	5	13	153.17
	순자산총액 (C=A-B)	6,522	6,827	4.67
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,870	6,709	-2.35
	기준가격 (E=C/D×1000)	949.35	1,017.57	7.19

* 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

코로나19가 전세계로 확대되면서 경기침체 우려에 따른 가격조정 심화된 1분기 이후 주요국 중앙은행과 정부는 경기부양을 위한 강력한 조치를 취하였습니다. 이 덕분에 2분기는 위험자산 전방의 가격회복이 진행되었습니다. 주식시장은 큰 폭으로 상승하여 위기 이전 수준까지 회복하였고 회사채 스프레드의 현저한 감소 및 유가 회복도 동반되었습니다. 분기말로 오면서 시장은 경기회복 기대감이 선 반영되었으나 미중갈등이 재개되고 코로나 2차 확산 우려가 높아지면서 반등을 마감하는 모습을 보였습니다.

펀드는 변동성 목표를 고려하여 주식에 대해 축소 비중을 유지하였고, 미국 내 방어주 섹터를 확대하였습니다. 한편 채권은 스프레드가 안정화 되면서 신흥국 달러채권과 미국 투자등급의 비중을 확대하여 수익을 높이는 데 노력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

주요국 중앙은행과 정부의 경기부양 정책이 지속될 것으로 보이고 있어, 당분간 시장은 경기회복 기대감에 따른 상승 여력이 있는 상황입니다. 하지만 주가는 이러한 상승기대감을 선 반영하여 가격 부담의 영역에 들어서 있습니다. 따라서 주식 비중은 중립 이하로 유지할 계획입니다. 채권의 경우 주요국들이 경기부양을 위해 국채발행을 통한 재정확대를 진행 중이고, 한국 또한 국채발행이 증가할 것으로 예상되는데 이는 금리상승 요인으로 작용할 수 있습니다. 그러나 중앙은행들이 채권매입을 확대하고 있고 2020년 세계경제 성장률전망이 지속적으로 하향 조정되고 있는 점을 고려하면 금리상승은 제한될 것으로 보입니다. 최근 미국 연준의 채권ETF 및 회사채 직접매입 확대로 인해 상대적으로 고 위험 채권에 대한 수요가 이어질 수 있을 것으로 예상됩니다.

펀드는 글로벌 증시의 불확실성을 감안하여 보수적인 관점 유지하면서 위험자산의 비중을 줄이고 안정성과 수익성이 높은 자산을 비중확대 운용할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
팀챌린지자산배분C형(신한BNPP자산운용)	7.19	-3.71	-1.50	-0.32

* 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황 (단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
팀챌린지자산배분C형(신한BNPP자산운용)	-0.32	5.93	4.09	-

* 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

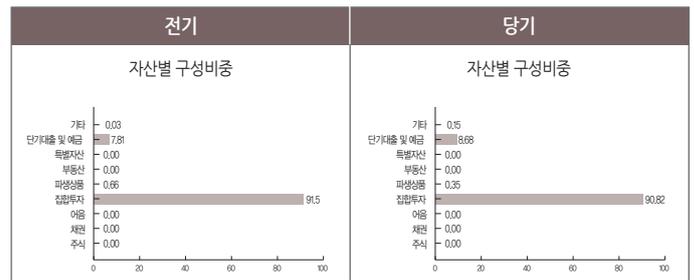
구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
전기	22	0	0	-688	-171	0	0	0	0	0	92	-744
당기	36	0	0	401	29	0	0	0	0	-1	4	468

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

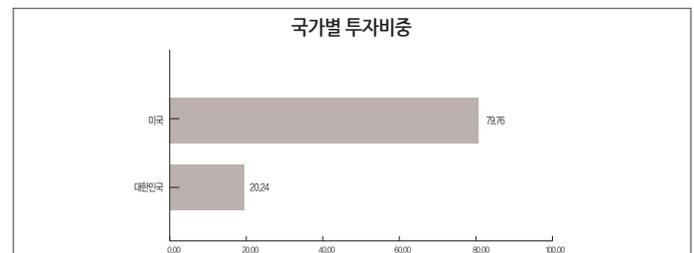
구분	증권			집합투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1203.00)	0	0	0	5,455	0	0	0	0	0	259	0	5,714
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(79.76)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.79)	(0.00)	(83.55)
KRW (1.00)	0	0	0	756	24	0	0	0	0	334	11	1,125
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.05)	(0.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.89)	(0.15)	(16.45)
합계	0	0	0	6,211	24	0	0	0	0	593	11	6,839

* () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중 (단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	79.76	6		
2	대한민국	20.24	7		
3			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(20.06.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.04.01 ~ 20.06.30)	환헤지로 인한 손익 (20.04.01 ~ 20.06.30)
-	51.73	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 불가능합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202007	매도	246	2,956	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	14.75	6	집합투자증권 ISHARES IBOXX HY CORP BOND ETF	5.90
2	집합투자증권 ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	13.31	7	집합투자증권 ISHARES CORE MSCI EMERGING	4.50
3	집합투자증권 VANGUARD S&P500 ETF	9.84	8	집합투자증권 VANGUARD INFO TECH ETF	4.48
4	집합투자증권 KOSEF 국고채10년	8.53	9	단기상품 USD Deposit(CITIKR)	3.79
5	집합투자증권 ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	5.98	10	집합투자증권 VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	3.55

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	수익증권	iShs Core U.S. Aggregate Bond ETF	953	1,009	미국	USD	14.75
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	수익증권	iShares JP Morgan USD Emerging Markets	921	910	미국	USD	13.31
VANGUARD S&P500 ETF	수익증권	Vanguard S&P500 ETF	663	673	미국	USD	9.84
KOSEF 국고채10년	수익증권	키움투자자산운용	570	584	대한민국	KRW	8.53
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	수익증권	ISHARES IBOXX INVESTMENT GRADE CORPORATE BOND ETF	389	409	미국	USD	5.98
ISHARES IBOXX HY CORP BOND ETF	수익증권	ISHARES 7-10 Year Treasury Bond ETF	421	403	미국	USD	5.90
ISHARES CORE MSCI EMERGING	수익증권	iShares Core MSCI Emerging Markets ETF	328	307	미국	USD	4.50
VANGUARD INFO TECH ETF	수익증권	Vanguard Information Technology ETF	299	306	미국	USD	4.48
VANECK VECTORS J.P. MORGAN E	수익증권	VanEck Vectors J.P. Morgan EM Local Currency Bond ETF	245	243	미국	USD	3.55

※ 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	2015-08-04	259	0.00		대한민국	USD

※ 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	2,459,419	-	-	2119000125
김태현	과장	37	78	2,459,419	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	78	2,459,419	-	-	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
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	4	0.06	4	0.06	
판매회사	10	0.15	10	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	16	0.22	15	0.22	
기타비용**	0	0.01	1	0.01	
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	3	0.04	2	0.03
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	3	0.04	2	0.03
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 제외하였습니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9169	0.1529	1.0698
당기	0.9217	0.1357	1.0574

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.