

F1003 팀챌린지자산배분C형(신한BNPP자산운용)

※ 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 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, 중류형	최초설정일	2015.08.03
운용기간	2020.10.01 ~ 2020.12.31	존속기간	최혜의로부터 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 배분C형 (신한BNPP 자산운용)	자산 총액 (A)	6,635	6,579	-0.85
	부채 총액 (B)	5	5	1.59
	순자산총액 (C=A-B)	6,630	6,574	-0.86
	발행 수익증권 총 수 (D)	6,370	6,106	-4.14
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,040.86	1,076.55	3.43

※ 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

주요국들의 재정 정책과 금융 정책의 지원 하에 코로나19로 인한 경기 침체에서 회복세를 보이고 있는 상황이며 9월과 10월에는 미 대선, 백신 개발 등에 불확실성과 주도주인 기술주들의 밸류에이션 부담 등으로 인해 쉬어가는 모습을 보였습니다. 11월에 들어서며 바이든 당선 및 백신 개발 등으로 인해 위험 자산이 랠리를 펼쳤으며 주요국 금리가 상승하며 채권 가격은 하락하는 모습을 나타내었습니다. 12월에 코로나19 재확산에도 불구하고 백신 접종, 브렉시트 합의, 미국 경기 부양책 승인 등에 힘입어 연말까지 위험 자산 가격이 상승하여 마무리 되었습니다. 펀드는 글로벌 주식, 부동산, 신흥국 채권 등에서 플러스 수익률을 기록하였습니다. 채권 부분에서도 미국 채권과 신흥국 채권 등에서는 플러스를 기록하였으나 국내 채권에서는 손실을 기록하였습니다. 환율에서는 원화가 다른 통화 대비 가파른 강세를 보이며 펀드에 가장 큰 손실을 기록하는 자산이 되었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

연말이 될 때까지 주요 변동성 확대 요인이 줄어들었습니다. 반면 글로벌 유동성 지원 및 재정 정책 등에 대한 기대는 연초 이후에도 유지될 것으로 보고 있으며 코로나19 백신 접종 시작 등으로 경기 회복에 대한 기대감 역시 지속될 것으로 예상됩니다. 다만, 자산 가격에 호재가 반영되어 있는 만큼 위험 자산의 가격 상승에 대한 탄력도를 둔화시킬 수 있고 예상치 못한 위험 요인이 등장할 경우 변동성이 확대될 가능성이 있습니다. 그러나 변동성 확대 등은 일시적 요인일 가능성이 높기 때문에 변동성 확대 시에는 매력이 확대되는 자산을 위주로 포지션을 확대하는 것을 고려하고 있습니다. 당분간 현재 적용하고 있는 달러 약세와 경기 회복 관련 주식 전략, 그리고 고수익 채권 투자 전략 등 위험 자산을 증가시킨 포트폴리오를 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
팀챌린지자산배분C형 (신한BNPP자산운용)	3.43	5.80	13.40	1.87

※ 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
팀챌린지자산배분C형 (신한BNPP자산운용)	1.87	17.76	8.69	12.67

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증권			집합 투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
전기	18	0	0	106	59	0	0	0	0	3	-24	161
당기	45	0	0	87	168	0	0	0	0	0	-78	222

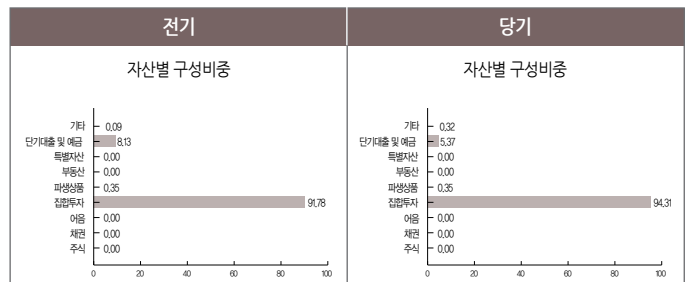
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			집합 투자	파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음		장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1086.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,512 (83.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	29 (0.45)	0 (0.00)	5,542 (84.24)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	692 (10.52)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	323 (4.92)	21 (0.32)	1,037 (15.76)
합계	0	0	0	6,204	0	0	0	0	0	353	21	6,579

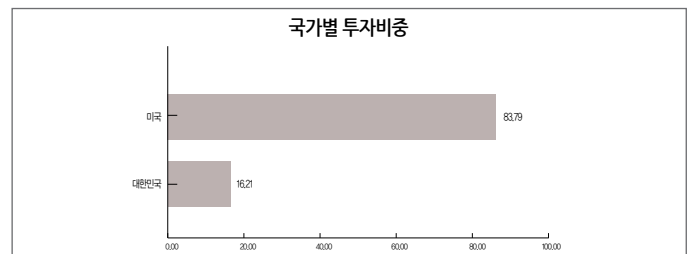
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중	국가명	비중
1	미국	83.79	6	
2	대한민국	16.21	7	
3			8	
4			9	
5			10	



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비용은 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 비용 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비용 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(20.12.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.10.01 ~ 20.12.31)	환헤지로 인한 손익 (20.10.01 ~ 20.12.31)
-	36.0	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 202101	매도	184	1,997	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	13.10	6	집합투자증권 ISHARES IBOXXH/Y CORP BOND ETF	6.96
2	집합투자증권 VANGUARD S&P500 ETF	11.67	7	집합투자증권 ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	5.96
3	집합투자증권 ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	10.98	8	집합투자증권 iSHARE CORE MSCI EUROPE	5.46
4	집합투자증권 ISHARES CORE MSCI EMERGING	10.18	9	집합투자증권 ISHARES MSCI JAPAN ETF	4.24
5	집합투자증권 KOSEF 국고채10년	7.48	10	집합투자증권 VANGUARD INFO TECH ETF	3.18

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES JP MORGAN USD EMERGING MARKET BOND	수익증권	909	862	미국	USD	13.10
VANGUARD S&P500 ETF	수익증권	698	768	미국	USD	11.67
ISHARES CORE U.S. AGGREGATE	수익증권	766	722	미국	USD	10.98
ISHARES CORE MSCI EMERGING	수익증권	624	670	미국	USD	10.18
KOSEF 국고채10년	수익증권	505	492	대한민국	KRW	7.48
ISHARES IBOXXH/Y CORP BOND ETF	수익증권	487	458	미국	USD	6.96
ISHARES IBOXX INVESTMENT GRA	수익증권	399	392	미국	USD	5.96
iSHARE CORE MSCI EUROPE	수익증권	356	359	미국	USD	5.46
ISHARES MSCI JAPAN ETF	수익증권	263	279	미국	USD	4.24
VANGUARD INFO TECH ETF	수익증권	175	209	미국	USD	3.18

※ 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	2,646,562			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	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	15	0.22	15	0.22	
기타비용	1	0.01	0	0.01	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	2	0.04	2	0.03
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	2	0.04	2	0.03
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.9206	0.1285	1.0491
당기	0.9241	0.1318	1.0559

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

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