

F1007 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)

※ 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 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)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 이스트스프링자산운용에 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 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)		
금융투자협회 펀드코드	BG394		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.04
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	존속기간	차해으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무원리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 투자 목적은 상장집합투자증권(ETF), 집합투자증권, 상장주식, 채권 및 관련 파생상품 등을 이용하여 전세계 다양한 자산군 (주식, 채권, 원자재, 단기자산 등)에 분산 투자하여 장기적으로 안정적인 수익을 추구함에 있습니다. 		

▶ 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
인공지능 팀챌린지 자산배분형 (이스트스프링)	자산 총액 (A)	97,718	84,733	-13.29
	부채 총액 (B)	127	2,605	1946.81
	순자산총액 (C=A-B)	97,590	82,129	-15.84
	발행 수익증권 총 수 (D)	83,124	78,013	-6.15
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,174.03	1,052.76	-10.33

※ 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

지난 1분기 글로벌 증시는 하락하였습니다. 1월 미중 무역 1단계 합의와 반도체 업황 개선에 대한 기대감으로 상승세를 보였던 증시는 중국의 코로나19 확산이라는 리스크를 만나며 급격하게 하락세로 전환하였습니다. 2월 들어 코로나19의 확산세가 거세지면서 글로벌 경기 침체에 대한 우려가 높아졌고, 국내에서도 확진자 수가 급증하며 경기둔화 우려로 하락세를 이어나갔습니다. 3월 초 코로나19가 전세계로 확산되면서 미연준의 긴급금리인하에 불구하고 글로벌 증시는 급락하였습니다. 국내 증시 역시 급락세를 보였지만 미연준 무제한 양적 완화 등이 발표되며 하락폭이 완화되었고, 한은의 긴급금리인하와 한미 통화스와프, 정부의 시장안정대책 등으로 증시의 하방을 지지하며 마감하였습니다. 지난 1분기 동안 금가격은 상승하였습니다. 미중 무역 1단계 합의로 하락세를 보이던 금은 코로나19의 확산으로 안전자산 선호심리가 부각되며 상승 전환하였습니다. 코로나19의 판데믹 상황 속에서 꾸준한 상승을 보였으나 장기간 상승에 따른 부담감으로 상승세는 제한되고, 기관들의 현금 확보 움직임에 따라 소폭 하락하기도 하였습니다. 동기간 구리가격 역시 하락하였습니다. 코로나19 이후 최대 소비국인 중국의 산업생산이 멈추며 하락하기 시작하였습니다. 글로벌 경기 침체에 대한 가능성이 커지며 수요 부진 우려가 심화되어 하락세를 이어나갔으나 각국의 강력한 경기부양책이 제시되며 이에 따른 기대감으로 급락은 피할 수 있었습니다. 원유의 경우, 중동발 지정학적 리스크와 OPEC+ 감산 합의 연장에도 불구하고 코로나19 확산에 따른 수요부진 이슈로 하락하였습니다. 전세계적인 생산둔화로 어려움을 겪는 외환에 사우디와 러시아 간 갈등이 불거지며 공급증가 이슈까지 부각되어 다른 상품 대비 더 큰 하락폭을 보였습니다. 미국이 개입의지를 밝히며 추가적인 하락은 막았으나 전분기 대비 급락한 상태로 마감하였습니다.

동 펀드는 지난 1분기 동안 비중관리를 통해 변동성을 관리하였습니다. 해당 기간동안 글로벌 증시 변동성 상승에 따라 펀드에서는 위험관리 전략을 수행하며 운용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 코로나19 확산세, 유가안정 여부에 따라 방향성이 결정될 전망입니다. 현재 중국과 같이 확산세가 감소한 국가에서 서서히 소비 및 생산 활동을 재개하는 만큼, 유럽과 미국에서도 향후 비

슷한 행보를 보일 것으로 기대되고 있습니다. 하지만 유가 불안정으로 인해 미국 세일 기업들의 크레딧 리스크가 커지고 있기 때문에 미국 세일 기업의 연쇄 부도에 대한 우려도 커지고 있어, 단기간 내에 회복 국면으로 접어들기는 어려울 가능성도 존재하고 있습니다. 그러나 각국 중앙은행과 정부들이 적극적인 정책을 펼치고 있는 만큼 추가 하방 압력은 제한되고 변동성 장세가 나타날 가능성이 높습니다. 펀드매니저는 다양한 시장에, 시장별로 차별화된 인공지능 학습결과에 따라 위험자산에 대한 비중을 조절할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
인공지능팀챌린지자산배분형 (이스트스프링)	-10.33	-6.62	-4.96	-1.57

※ 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
인공지능팀챌린지자산배분형 (이스트스프링)	-1.57	-9.33	0.56	-

※ 비교지수(벤치마크) : 동 펀드는 벤치마크를 적용하지 않습니다.

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

▶ 손익현황 (단위: 백만원)

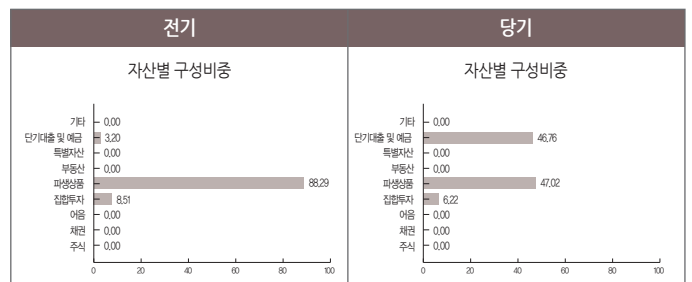
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	9	180	0	165	4,244	0	0	0	0	-290	-330	3,979
당기	0	412	0	-2,357	-8,148	0	0	0	0	268	194	-9,631

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	기타			
AUD (873.11)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,199 (8.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,199 (8.00)
EUR (1271.89)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9,590 (11.32)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9,590 (11.00)
HKD (155.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,049 (1.24)	1,303 (1.54)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,353 (3.00)
JPY (10.34)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,335 (2.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,335 (3.00)
USD (1207.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,222 (4.98)	13,337 (15.74)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	17,559 (21.00)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,077 (7.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	39,620 (47.00)	0 (0.00)	45,697 (54.00)
합계	0	0	0	5,271	39,843	0	0	0	0	39,620	0	84,733

※ () : 구성비율

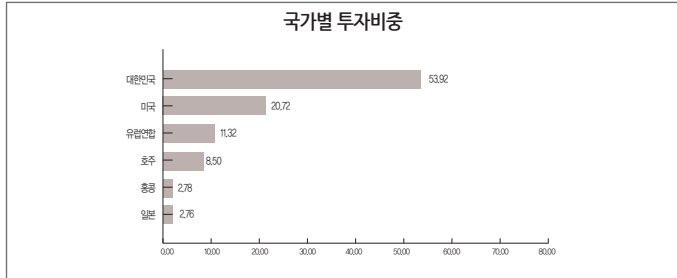


※ 동 펀드의 파생상품투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따라 채권 및 단기대출 및 예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	53.92	6	일본	2.76
2	미국	20.72	7		
3	유럽연합	11.32	8		
4	호주	8.50	9		
5	홍콩	2.78	10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	채권 통안01810-2102-02	10.72	6	단기상품 증기금(한국투자증권)	5.10
2	채권 통안02060-2008-02	8.32	7	집합투자증권 ISHARES MSCI INDIA ETF	4.81
3	채권 국고02000-2209(17-4)	7.85	8	채권 산금18신이0300-0803-2	4.80
4	단기상품 KDB저금증기REPO매수(20200331)	6.02	9	단기상품 증기금(삼성신설)	4.77
5	단기상품 온대(우리은행)	5.97	10	채권 국고01750-2012(17-6)	4.77

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보통기관	신용등급	비중
통안01810-2102-02	9,000	9,087	대한민국	KRW	2019-02-02	2021-02-02		N/A	10.72
통안02060-2008-02	7,000	7,053	대한민국	KRW	2018-08-02	2020-08-02		N/A	8.32
국고02000-2209(17-4)	6,500	6,652	대한민국	KRW	2017-09-10	2022-09-10		N/A	7.85
산금18신이0300-0803-2	4,000	4,067	대한민국	KRW	2018-08-03	2021-08-03		AAA	4.80
국고01750-2012(17-6)	4,000	4,045	대한민국	KRW	2017-12-10	2020-12-10		N/A	4.77

* 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI INDIA ETF	수익증권	ISHARE MSCI INDIA ETF	5,769	4,074	미국	USD	4.81

* 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
REPO매수	삼성증권	2020-03-31	5,100	0.80		대한민국	KRW
예금	우리은행	2016-08-04	5,057	0.46		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	77	2,276,163	-	-	2119000125
김태현	과장	37	77	2,276,163	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	77	2,276,163	-	-	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, 현회 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	62	0.06	57	0.06	
판매회사	148	0.15	136	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.01	6	0.01	
일반사무관리회사	4	0.00	3	0.00	
보수합계	220	0.22	202	0.22	
기타비용**	3	0.00	1	0.00	
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	64	0.06	57	0.06
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	64	0.06	57	0.06
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	0.8911	0.2827	1.1738
당기	0.8935	0.2787	1.1722

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

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