

# F1007 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)

## ※ 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 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)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 이스트스프링자산운용에 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

펀드명칭	인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)		
금융투자협회 펀드코드	BG394		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.04
운용기간	2020.07.01 ~ 2020.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 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.</li> </ul>		

### ▶ 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)	87,745	66,109	-24.66
	부채 총액 (B)	2,128	64	-96.98
	순자산총액 (C=A-B)	85,617	66,045	-22.86
	발행 수익증권 총 수 (D)	72,327	52,869	-26.90
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,183.75	1,249.20	5.53

※ 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

3분기 글로벌 증시는 상승하였습니다. 코로나 확산세 지속에도 불구하고 분기 초 주요국 정부와 중앙은행의 완화적 기조로 인해 조성된 유동성 환경, 개선되는 경기 회복세, 코로나 백신 개발에 대한 기대감 등에 상승 출발한 글로벌 증시는, 이후 미국 실적 서프라이즈 및 경제지표 회복, 미연준의 평균물가목표제 등에 8월 말까지 지속되는 모습을 보였습니다. 그러나, 9월 미국의 테크 관련주 급락과, 급등주에 대한 투자자들의 고평가 우려, 미 대선관련 불확실성 등에 글로벌 증시는 상승폭을 일부 반납하며 마감하였습니다.  
 지난 3분기동안 금가격은 상승하였습니다. 안전자산효과를 바탕으로 미중갈등과 달러 약세의 영향을 받으며 상승세를 보였습니다. 온스당 2000달러를 돌파한 이후 높은 변동성을 보이며 크게 하락하였지만 그동안의 급등과 추가적인 매수세로 상승세를 이어갔습니다. 동기간 구리가격 역시 상승하였습니다. 대표적인 생산국인 칠레의 코로나19로 공급 이슈가 이어지고, 재고 또한 감소하며 수급이슈로 꾸준히 상승하였습니다. 분기말 코로나19의 재확산으로 수요에 대한 우려가 높아지며 상승폭을 제한하였습니다. 원유의 경우, 감산 이행과 수요 진작을 토대로 상승세를 보였지만 코로나19의 재확산으로 수요둔화가 부각되며 하락하였습니다. 시우디와 러시아를 중심으로 감산을 이어가고, 이란의 지정학적 이슈까지 부각되었지만 수요가 크게 감소하며 상승하지 못하고 혼조세를 보였습니다.  
 동 펀드는 지난 3분기 동안 글로벌 증시와 변동성 변화에 따라 전략적으로 자산배분을 시행하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 경기지표에 대한 시장의 기대와 현실 간의 조정에 따른 변동성 장세를 보일 것으로 전망합니다. 미 대선이 다가옴에 따라 불확실성이 커지고 있고, 코로나19 재확산으로 유럽 등의 경제에서 경기 회복의 지연이 예상됩니다. 또한 각국의 경기부양책 지속에 따른 부담감 역시 증시의 변동성

을 높일 것으로 예상합니다. 그럼에도 달러 약세와 중국 중심의 수요회복 등이 증시에 긍정적인 영향을 줄 것으로 보여 전반적인 증시의 하락은 지지될 것으로 전망합니다.

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)	5.53	18.66	6.40	10.80
(비교지수 대비 성과)	(-3.06)	(-8.11)	(6.44)	(2.25)
비교지수(벤치마크)	8.59	26.77	-0.04	8.55

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index (T-1) X 100%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)	10.80	8.83	9.87	-
(비교지수 대비 성과)	(2.25)	(1.46)	(-6.54)	-
비교지수(벤치마크)	8.55	7.37	16.41	-

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index (T-1) X 100%

\* 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	26	270	0	683	9,167	0	0	0	0	-108	139	10,177
당기	35	92	0	1,973	3,125	0	0	0	0	-282	(242)	4,702

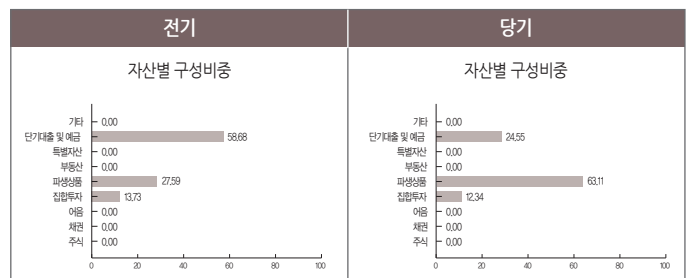
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산			
AUD (828.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,213 (3.35)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,213 (3.35)
CNY (171.39)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
EUR (1365.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,060 (9.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,060 (9.17)
HKD (150.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	505 (0.76)	6,318 (9.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,318 (9.56)
JPY (11.06)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,082 (3.15)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,082 (3.15)
USD (1169.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,656 (11.58)	24,966 (37.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	32,622 (49.35)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	78 (0.12)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	16,231 (24.55)	0 (0.00)	16,308 (24.67)
합계	0	0	0	8,161	41,717	0	0	0	16,231	123	66,109

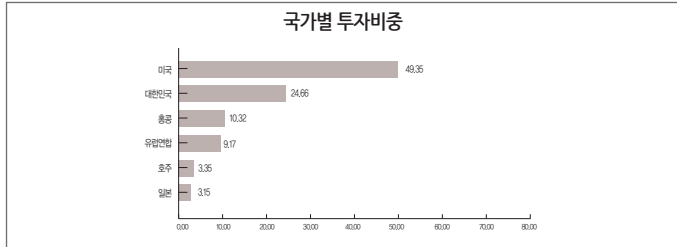
※ ( ) : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	49.35	6	일본	3.15
2	대한민국	24.66	7		
3	홍콩	10.32	8		
4	유럽연합	9.17	9		
5	호주	3.35	10		



■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 202010	매도	610	7,137	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	단기상품	은대(우리은행)	12.72	6	채권	산금18신이0300-0803-2	6.14
2	채권	국고02000-2209(17-4)	10.07	7	단기상품	증거금(보이머리금융투자)	6.12
3	단기상품	증거금(삼성선물)	7.87	8	단기상품	증거금(신한금융투자)	5.75
4	단기상품	증거금(한국투자증권)	6.67	9	채권	국고01875-2403(19-1)	4.69
5	단기상품	증거금(NH선물)	6.65	10	채권	하나은행42-01이2갑-21	3.81

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02000-2209(17-4)	6,500	6,659	대한민국	KRW	2017-09-10	2022-09-10		N/A	10.07
산금18신이0300-0803-2	4,000	4,060	대한민국	KRW	2018-08-03	2021-08-03		AAA	6.14
국고01875-2403(19-1)	3,000	3,098	대한민국	KRW	2019-03-10	2024-03-10		N/A	4.69
하나은행42-01이2갑-21	2,500	2,519	대한민국	KRW	2019-01-21	2021-01-21		AAA	3.81

\* 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
예금	우리은행	2016-08-04	8,405	0.23		대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2020-09-29	2,300	0.59		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	부사장	41	78	2,505,667			2119000125
이대석	차장	38	78	2,505,667			2119000109
김태현	과장	37	78	2,505,667			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,505,667			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	53	0.06	49	0.06	
판매회사	127	0.15	116	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.01	5	0.01	
일반사무관리회사	3	0.00	3	0.00	
보수합계	189	0.22	172	0.22	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매·증개 수수료	단순매매·증개수수료	44	0.05	52	0.07
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	44	0.05	52	0.07	
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·증개수수료는 제외합니다.

\* 성과보수내역 : 해당 없음

\* 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8935	0.2657	1.1592
당기	0.8941	0.245	1.1391

\* 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 보수비용수준을 나타냅니다.

\*\* 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.