

F1007 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 기입한 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

펀드명칭	인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)		
금융투자협회펀드코드	BG394		
펀드의종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.04
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의특징	투자 목적은 상장지수펀드증권(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
인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)	자산 총액 (A)	60,517	54,498	-9.95
	부채 총액 (B)	50	73	46.93
	순자산총액 (C=A-B)	60,467	54,425	-9.99
	발행 수익증권 총수 (D)	43,907	36,824	-16.13
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,377.15	1,477.98	7.32

※ 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

지난 분기 글로벌 시장은 상승하였습니다. 1월 글로벌 증시는 하락하였습니다. 미국 일부 종목에 대한 헤지펀드들과 개인 투자자 사이 과열 양상과 이에 따른 증시 변동성 확대, 달러 강세에 따른 신흥국 자금출 등 이슈에 글로벌 증시는 하락 마감하였습니다. 2월 글로벌 증시는 상승하였습니다. 미국 추가 지원안의 예산결의안 통과, 미 국제 금리 상승기조 속 장단기 금리차 확대가 경기 회복신호로 받아들여지며 위험자산 선호심리는 증가하는 모습을 보였습니다. 3월 글로벌 증시는 상승하였습니다. 미국의 적극적인 통화정책으로 인한 인플레이션 우려가 있음에도 불구하고, 경기회복에 대한 낙관론이 강세를 보였습니다. 지난 분기 원유는 상승했습니다. OPEC+ 회의에서 사우디의 감산 및 지정학적 우려, 미국의 한파, 수에즈 운하 이슈가 원유 가격 상승을 견인했습니다. 지난 분기 금 가격은 완화적 부양정책으로 지속적인 국제 금리 상승과 달러 강세에 하락하였습니다. 실질금리 상승 속도가 더 가팔라지며 금에 약재로 작용하였습니다. 동 펀드는 지난 1분기 동안 글로벌 증시와 변동성 변화에 따라 전략적으로 자산배분을 시행하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 경기 채권 금리가 추가로 오를 여지는 있지만 속도와 상단은 제한될 것으로 예상되고, 본격적으로 기업들의 이익 개선세가 확인되면서 증시의 우상향 추세는 지속될 것으로 예상합니다. 유럽의 제조업이 국내 외 수요에 힘입어 호황을 보이고 있으며, 여기에 백신접종으로 인한 내수 경기까지 뒷받침해준다면 향후 경기성을 확보할 것으로 예상됩니다. 다만 미국대비 유럽, 중국 등의 경우 경제회복 속도가 보수적이며, 백신 접종과 효과가 미국 대비 열위에 있는 점은 고려되어야 할 것이며, 향후 바이든 행정부의 인적 인프라 투자 계획, 백신접종 및 코로나19 추세 등을 주시해야 할 것입니다. 펀드매니저는 다양한 시장, 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)	7.32	18.31	24.86	40.39

※ 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
인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)	40.39	38.19	27.30	-

※ 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	15	23	0	1,520	6,173	0	0	0	0	-456	-1,051	6,224
당기	2	41	0	-31	3,640	0	0	0	0	372	181	4,205

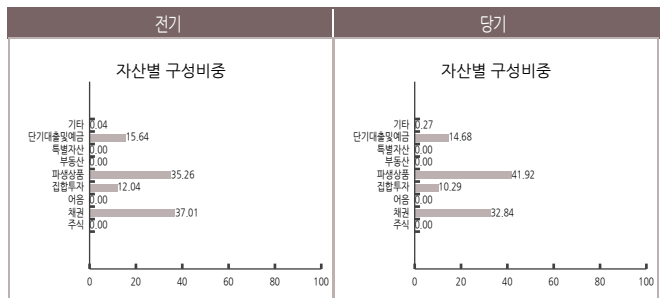
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AUD (860.79)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,416 (4.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,416 (4.43)
EUR (1326.75)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,010 (7.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,010 (7.36)
HKD (145.59)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,501 (2.75)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,501 (2.75)
JPY (10.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,990 (3.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,990 (3.65)
USD (1131.80)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,610 (10.29)	12,925 (23.72)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	167 (0.31)	0 (0.00)	18,702 (34.32)
KRW (1.00)	0 (0.00)	17,895 (32.84)	0 (0.00)	0 (0.00)	5 (0.01)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,833 (14.37)	146 (0.27)	25,879 (47.49)
합계	0	17,895	0	5,610	22,847	0	0	0	0	8,000	146	54,498

※ (): 구성비중



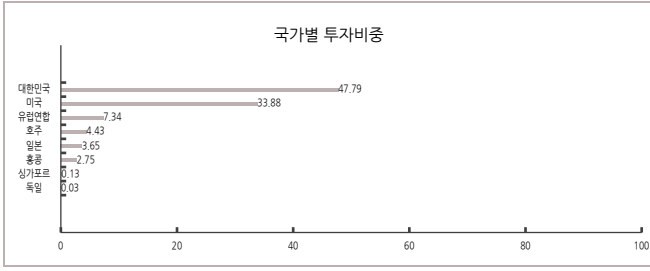
※ 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물에 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자비중은 선물계약금액의 일정 비율인 증거금 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 주로 채권, 단기대출 및 예금에 투자하여 운용되고 있습니다.

※ 동 펀드는 당분기 말 기준으로 주가지수상품관련선물에 80.5%의 포지션을 유지하고 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	47.79	6	홍콩	2.75
2	미국	33.88	7	싱가포르	0.13
3	유럽연합	7.34	8	독일	0.03
4	호주	4.43	9		
5	일본	3.65	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 발생됩니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 손실이 발생됩니다. - 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(21.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.01.01 ~ 21.03.31)	환헤지로 인한 손익 (21.01.01 ~ 21.03.31)
-	10.0	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약항목에 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
미국달러F202104	매도	252	2,852	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	증거금(상성선물)	12.66	6	단기상품	은대(우리은행)	6.84
2	단기상품	증거금(NH선물)	12.17	7	단기상품	증거금(신한금융투자)	6.49
3	채권	국고020000-2209(17-4)	12.14	8	채권	국고01875-2403(19-1)	5.62
4	단기상품	증거금(비아이금융투자)	10.61	9	채권	통안00710-2208-02	4.22
5	채권	산금18산인0300-0803-2	7.40	10	단기상품	KIDB저금증(REPO)매수(20210331)	3.85

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고020000-2209(17-4)	6,500	6,617	대한민국	KRW	2017-09-10	2022-09-10		N/A	12.14
산금18산인0300-0803-2	4,000	4,034	대한민국	KRW	2018-08-03	2021-08-03		AAA	7.40
국고01875-2403(19-1)	3,000	3,062	대한민국	KRW	2019-03-10	2024-03-10		N/A	5.62
통안00710-2208-02	2,300	2,299	대한민국	KRW	2020-08-02	2022-08-02		N/A	4.22

※ 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	3,726	0.23	-	대한민국	KRW
REPO매수	삼성증권	2021-03-31	2,100	0.59	-	대한민국	KRW
정기예금	신한은행	2020-10-07	1,000	0.92	2021-04-07	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,597,437	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,597,437	-	-	2119000109

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, 책임투자운용인력이란 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 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 2021.03.23	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	41	0.06	35	0.06	
판매회사	97	0.15	83	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	4	0.01	
일반사무관리회사	2	0.00	2	0.00	
보수합계	144	0.22	124	0.22	
기타비용	3	0.00	1	0.00	
매매 증거수수료	단순매매 증거수수료	35	0.05	23	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	35	0.05	23	0.04
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 정상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증거수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매-증거수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8948	0.235	1.1298
당기	0.8941	0.2165	1.1106

※ 총보수비용비율(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.