

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) | | |
| 금융투자협회 펀드코드 | BG394 | | |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2016.08.04 |
| 운용기간 | 2021.07.01 ~ 2021.09.30 | 존속기간 | 추가형으로 별도의 존속기간 없음 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 | 펀드재산보관회사 | 우리은행 |
| 판매회사 | ABL생명보험 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| 상품의 특징 | 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, 백만화, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-----------------------|---------------------|----------|----------|-------|
| 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링) | 자산 총액 (A) | 57,405 | 60,970 | 6.21 |
| | 부채 총액 (B) | 44 | 66 | 50.06 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 57,361 | 60,904 | 6.18 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 36,855 | 37,944 | 2.96 |
| | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 1,556.40 | 1,605.10 | 3.13 |

* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총액수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 3분기 글로벌 증시는 혼조세로 마감하였습니다. 미국 백신 승인 소식과 견고한 고용 지표, 미국 기업 실적 호조 등이 증시 상승 요인으로 작용하였습니다. 하지만 아프가니스탄 지정학적 리스크, 중국 헝타 그룹의 파산 위기, 미국 디폴트 가능성 등이 리스크 요프 심리를 촉발하며 부정적으로 작용했습니다. 분기 말에는 FED가 긴축적 스탠스를 취함에 따라, 채권금리가 크게 상승하며 기술주 중심으로 큰 하락을 나타냈습니다. 원자재는 대체적으로 매크로이슈와 맞물려 혼조세를 보였으나, 원유의 경우 허리케인으로 인한 멕시코 공급 차질과 원유의 견고한 수요 흐름으로 유가에 긍정적으로 작용하며 상승하였습니다. 글로벌 증시 상승국면에서는 전체 편입비중을 상승시켰으며, 증시 변동성 등을 고려하며 전략적으로 자산배분을 수행하였고, 그 결과 펀드는 긍정적인 성과를 달성할 수 있었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 글로벌 증시는 미국의 점진적 통화정책 정상화가 개시되며 글로벌 금리 상승에 동조할 것으로 보인다는 점에서 약보합 흐름을 전망합니다. 미 연준은 내년도 미국 GDP 성장률 전망치를 상향한 사실과, 주요 선진국 중앙은행들이 매파적 스탠스로 전환한 점에서 금리 상방 압력이 존재할 것으로 예상합니다. 하지만 매파 성향의 연준 인사들이 사퇴하면서 Fed의 완화적 목소리가 강화될 가능성과 바이든 정부의 인플레이션 해독 전략의 기대감, 그리고 미국과 유럽에서의 델타변이 확산세가 감소하고 있는 점은 글로벌 증시의 하방을 제한하는 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다. 이와 더불어 원자재가격의 경우, 인플레이션 헷지로서의 매력도 증가와 계절성 이점으로 인해 상승할 것으로 전망됩니다. 펀드에서는 글로벌 증시 변동성과 시장 상황을 지속적으로 모니터링 할 예정이며, 펀드 내 투자 비중을 전략적으로 관리하여 펀드 수익에 기여하도록 운용할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-----------------------|--------|--------|--------|---------|
| 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링) | 3.13 | 8.60 | 16.55 | 28.49 |

* 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) | 28.49 | 42.37 | 39.84 | 63.50 |

* 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 | -59 | 0 | 669 | 2,442 | 0 | 0 | 0 | 0 | -253 | 71 | 2,884 |
| 당기 | 2 | 23 | 0 | 450 | 871 | 0 | 0 | 0 | 0 | 252 | 326 | 1,924 |

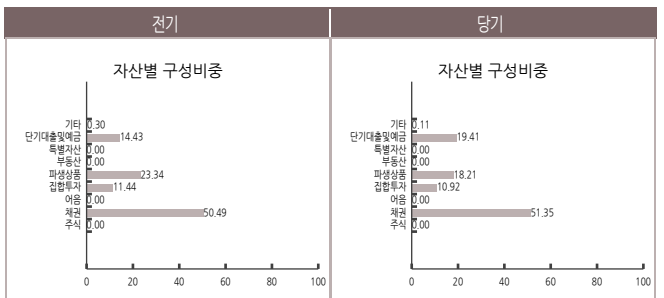
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|---------------|----|--------|----|------|-------|--------|-----|------|----|-----------|----|--------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| AUD (853.31) | 0 | 0 | 0 | 0 | 957 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 957 |
| EUR (1373.85) | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,793 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,793 |
| HKD (152.03) | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,082 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1,082 |
| JPY (10.58) | 0 | 0 | 0 | 0 | 523 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 523 |
| USD (1184.00) | 0 | 0 | 0 | 0 | 6,659 | 6,730 | 0 | 0 | 0 | 13 | 0 | 13,402 |
| KRW (1.00) | 0 | 31,307 | 0 | 0 | 19 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11,818 | 67 | 43,213 |
| 합계 | 0 | 31,307 | 0 | 0 | 6,659 | 11,104 | 0 | 0 | 0 | 11,831 | 67 | 60,970 |

※ (): 구성비중



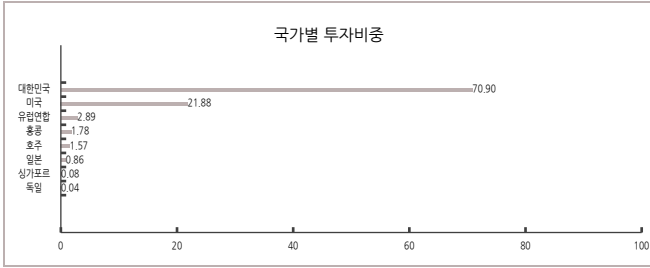
* 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자비중은 선물계약금액의 일정 비율인 증거금 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금으로 거래가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 주로 채권, 단기대출 및 예금에 투자하여 운용되고 있습니다.

* 동 펀드는 당분기 말 기준으로 주가지수상품관련선물 75.8%의 포지션을 유지하고 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|----|------|------|
| 1 | 대한민국 | 70.90 | 6 | 일본 | 0.86 |
| 2 | 미국 | 21.88 | 7 | 싱가포르 | 0.08 |
| 3 | 유럽연합 | 2.89 | 8 | 독일 | 0.04 |
| 4 | 홍콩 | 1.78 | 9 | | |
| 5 | 호주 | 1.57 | 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 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하지는 않지만, 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(21.09.30)현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (21.07.01 ~ 21.09.30) | 환헤지로 인한 손익 (21.07.01 ~ 21.09.30) |
|--------------------|------------------------|---|----------------------------------|
| - | 33.0 | 환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 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 |
|--------------|-------|-----|---------|----|
| 미국달러 F202110 | 매도 | 495 | 5,866 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|--------------------|----|------|-----------------------|
| 1 | 단기상품 | 은대(우리은행) | 6 | 단기상품 | 증거금(브이아이금융투자) |
| 2 | 채권 | 국고02000-2209(17-4) | 7 | 채권 | 국고01875-2403(19-1) |
| 3 | 채권 | 산금21신이0200-0113-2 | 8 | 단기상품 | 증거금(NH선물) |
| 4 | 채권 | 국고00875-2312(20-8) | 9 | 채권 | 기업은행(신)2004013A-20 |
| 5 | 단기상품 | 증거금(신한금융투자) | 10 | 채권 | 기업은행(신)2102013A-17(사) |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행국가 | 통화 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|-----------------------|-------|-------|------|-----|------------|------------|------|------|-------|
| 국고02000-2209(17-4) | 6,500 | 6,563 | 대한민국 | KRW | 2017-09-10 | 2022-09-10 | | N/A | 10.76 |
| 산금21신이0200-0113-2 | 3,500 | 3,485 | 대한민국 | KRW | 2021-01-13 | 2023-01-13 | | AAA | 5.72 |
| 국고00875-2312(20-8) | 3,200 | 3,165 | 대한민국 | KRW | 2020-12-10 | 2023-12-10 | | N/A | 5.19 |
| 국고01875-2403(19-1) | 3,000 | 3,026 | 대한민국 | KRW | 2019-03-10 | 2024-03-10 | | N/A | 4.96 |
| 기업은행(신)2004013A-20 | 2,500 | 2,495 | 대한민국 | KRW | 2020-04-20 | 2023-04-20 | | AAA | 4.09 |
| 기업은행(신)2102013A-17(사) | 2,500 | 2,469 | 대한민국 | KRW | 2021-02-17 | 2024-02-17 | | AAA | 4.05 |

* 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 | 7,911 | 0.46 | - | 대한민국 | KRW |
| REPO매수 | 삼성증권 | 2021-09-30 | 1,900 | 0.87 | - | 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 | 부서장 | 42 | 81 | 2,556,282 | - | - | 2119000125 |
| 이대석 | 차장 | 39 | 81 | 2,556,282 | - | - | 2120001220 |
| 김태현 | 과장 | 38 | 81 | 2,556,282 | - | - | 2119000109 |
| 윤유라 | 대리 | 29 | 81 | 2,556,282 | - | - | 2121001284 |

* 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 정보와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간 | 운용전문인력 |
|-----------------|--------|
| 2019.01.25 ~ 현재 | 최미영 |
| 2020.09.17 ~ 현재 | 이대석 |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 김태현 |
| 2021.07.16 ~ 현재 | 윤유라 |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 자산운용사 | 35 | 0.06 | 38 | 0.06 | |
| 판매회사 | 84 | 0.15 | 91 | 0.15 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 4 | 0.01 | 4 | 0.01 | |
| 일반사무관리회사 | 2 | 0.00 | 2 | 0.00 | |
| 보수합계 | 125 | 0.22 | 136 | 0.22 | |
| 기타비용 | 1 | 0.00 | 1 | 0.00 | |
| 매매 증개수료 | 단순매매 증개수수료 | 32 | 0.06 | 40 | 0.07 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| 합계 | 32 | 0.06 | 40 | 0.07 | |
| 증권거래세 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 | |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경성적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증개수수료는 제외할 것입니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

| | 총보수-비용비율(A) | 매매·증개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.8948 | 0.2221 | 1.1169 |
| 당기 | 0.8948 | 0.2176 | 1.1124 |

* 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 보수-비용수준을 나타냅니다.

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