

# 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

펀드 명칭	인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)		
금융투자협회 펀드코드	BG394		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.04
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	종속기간	최종으로 별도의 종속기간이 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)	99,181	124,050	25.07
	부채 총액 (B)	70	98	40.87
	순자산총액 (C=A-B)	99,111	123,952	25.06
	발행 수익증권 총 수 (D)	85,363	106,458	24.71
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,161.05	1,164.32	0.28

※ 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

2분기 글로벌증시는 등락을 거듭하였습니다. 4월 글로벌 증시는 미중 통상 마찰, 중동 정세 불안 등 대외 변수에 의한 변동성 확대 구간을 통과하며 연초 이후의 낙폭을 줄여가는 양상을 보였습니다. 5월 유로존 경기 모멘텀 약화가 지속되는 가운데 이탈리아와 스페인 정치 불안이 유로존 탈퇴 우려로 이어지며 유로화 약세가 두드러졌습니다. 6월에는 미중 무역분쟁이 악화되며 글로벌 증시의 변동성이 확대되었습니다. 미국과 유럽의 금리차 확대, 달러 강세가 신흥국 통화 불안에 야기하며 선진국 대비 신중국 지수가 큰 낙폭을 보였으며, 기업 실적 추경치는 선진시장에서는 미국만 개선세를 지속, 신흥국 대부분은 하향 조정되었습니다.

미국 FOMC(미국 연방공개시장위원회)에서 기준금리 인상 단행에도 불구하고 미중 무역전쟁 등 미국 정책 불확실성 및 4월 지정학적 리스크 확대 영향으로 금 가격은 4월 중순까지 상승하는 모습을 보였습니다. 하지만 그 이후 미국채 금리 상승 및 달러 강세로 인해 평가기간 후반까지는 다시 하락하는 모습을 보였습니다. WTI가격은 평가 기간동안 상승하였습니다. WTI가격은 중동지역 공급 차질과 사우디 중심의 감소 기한 연장 기대감으로 상승 후 상승추세가 지속되다가, 5월 사우디와 러시아의 감산 축소 방안 논의 소식에 상승폭을 일부 반납하였습니다. 하지만 6월 초 이란에 대한 미국의 제재 등으로 인한 공급 차질 이슈와 베네수엘라의 경제난으로 인한 원유생산이 불확실해진 점으로 평가기간 말에는 다시 상승하는 모습을 보였습니다. 4월 구리 재고 감소세 영향과, 미국이 러시아에 대한 경제제재를 발표하면서 알루미늄 위주로 비철금속 가격은 상승하였고, 5월에는 니켈 생산의 10%를 차지하는 브라질의 생산 차질 우려와 칠레 구리 광산의 임금협상 관련 파업, 인도 Vedanta 구리 제련소의 환경오염 관련한 생산 차질 등의 이슈들이 니켈과 구리 가격 상승을 지지하였습니다. 6월 구리를 포함한 산업금속은 비철금속 최대 수입국인 중국의 경제지표 부진과 G2 무역 불확실성에 따라 수요 관련 우려 고조로 인하여 3~6%의 하락률을 시현하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

7월 무역분쟁의 전개에 따라 변동성 국면이 지속될 것으로 전망합니다. 미국은 7월 6일부터 중국산 제품에 25% 관세 부과 적용할 예정이며, 미중 무역분쟁외에 유럽산 자동차 및 수입산 철강 등에 대한 관세부과를 지속적으로 검토하고 있어 무역분쟁 이슈는 장기화 가능성이 높습니다. 달러화의 급등세가 안정되면서 신흥시장에서 자본 유출 완화와 유로화 반등 등이 동반될 수 있으나, 달러 강세 가능성이 상존합니다. 상품시장의 변동성은 심화되었으며, 비철금속의 경우 재고 감소세로 인한 가격 상승 압력이, 유가의 경우 재고 감소 등의 이슈가 유가를 지지하지만 드라이빙 시즌 수요 약화 등의 이슈가 유가 상단을 제한할 것으로 전망하고 있습니다.

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)	0.28	-1.60	2.40	6.35

※ 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)	6.35	-	-	-

※ 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			
전기	0	190	0	-232	-1,892	0	0	0	-9	-34	-1,976
당기	21	331	0	-64	-407	0	0	0	359	-240	0

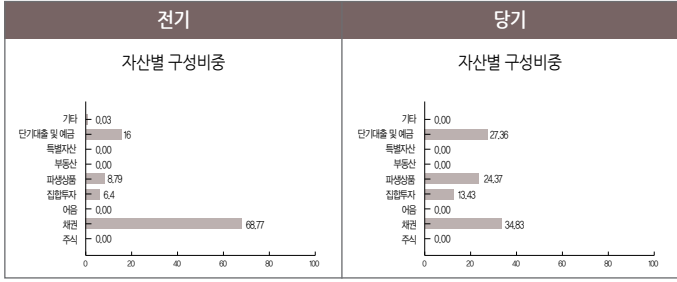
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
AUD (823.23)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,290 (2.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,448 (2.78)	6,738 (5.43)
EUR (1295.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	18,289 (14.74)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,162 (3.35)	22,451 (18.10)
HKD (142.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,888 (1.52)	612 (0.49)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	890 (0.72)	3,390 (2.73)
JPY (10.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,593 (2.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,693 (1.36)	5,286 (4.26)
USD (1114.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,778 (11.91)	2,202 (1.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,332 (3.49)	21,312 (17.18)
KRW (1.00)	0 (0.00)	43,205 (34.83)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,250 (1.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	19,419 (15.65)	64,874 (52.30)
합계	0	43,205	0	16,666	30,235	0	0	0	0	33,944	124,050

※ ( ) : 구성비중

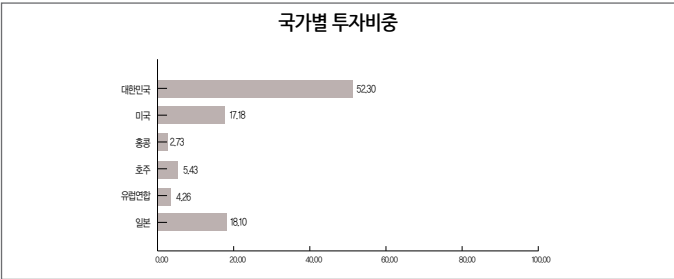


※ 동 펀드의 파생상품투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증가금만으로 거래가 가능하므로 증가금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 및 단기대출 및 예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	52.30	6	일본	4.26
2	미국	17.18	7		
3	유럽연합	18.10	8		
4	호주	5.43	9		
5	홍콩	2.73	10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	채권	통안01870-1811-01	12.94	6	채권	통안0152-1808-01	7.67
2	파생상품	DAX INDEX FUTURE SEP 18	12.36	7	단기	은대(우리은행)	7.40
3	집합투자증권	ISHARES MSCI INDIA ETF	11.76	8	채권	통안0161-1810-01	5.66
4	파생상품	SGX NIFTY 50 INDEX JUL 18	9.22	9	채권	통안0133-1810-02	5.66
5	채권	한국수출입금융18057가-할인-1	7.93	10	채권	통안01960-1903-01	5.66

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보통기금	신용등급	비중
통안01870-1811-01	16,000	16,054	대한민국	KRW	2017-11-09	2018-11-09		N/A	12.94
한국수출입금융18057가-할인-1	10,000	9,842	대한민국	KRW	2018-05-03	2019-05-03		AAA	7.93
통안0152-1808-01	9,500	9,521	대한민국	KRW	2017-08-09	2018-08-09		N/A	7.67
통안0161-1810-01	7,000	7,025	대한민국	KRW	2017-10-08	2018-10-08		N/A	5.66
통안0133-1810-02	7,000	7,018	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		N/A	5.66
통안01960-1903-01	7,000	7,016	대한민국	KRW	2018-03-09	2019-03-09		N/A	5.66

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

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI INDIA ETF	수익증권	ISHARE MSCI INDIA ETF	14,646	14,585	미국	USD	11.76

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
DAX INDEX FUTURE SEP 18	매수	39	15,337	
SGX NIFTY 50 INDEX JUL 18	매도	485	11,432	

※ 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 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	9,169	1.15		대한민국	KRW
해외증거금	삼성선물		6,332	0.00			

※ 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	
이현구	부서장	51	76	2,265,935	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,265,935	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,265,935	0		2118000654

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 운용전문인력 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
2011.01.15 ~ 현재	이현구
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	정우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	42	0.06	72	0.06
판매회사	100	0.15	173	0.15
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.01	7	0.01
일반사무관리회사	3	0.00	4	0.00
보수합계	148	0.22	257	0.22
기타비용**	1	0.00	1	0.00
매매·중개수수료	44	0.06	80	0.07
조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	44	0.06	80	0.07
증권거래세	0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 여탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8924	0.2146	1.107
당기	0.8874	0.2534	1.1408

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

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