

# 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	2018.07.01 ~ 2018.09.30	종속기간	최종으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 투자 목적은 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.</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)	124,050	126,066	1.63
	부채 총액 (B)	98	179	82.30
	순자산총액 (C=A-B)	123,952	125,887	1.56
	발행 수익증권 총 수 (D)	106,458	109,677	3.02
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,164.32	1,147.79	-1.42

※ 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 3분기 글로벌 증시는 분기 초 기업실적 개선을 바탕으로 대부분의 국가에서 상승세를 보였으나 이후 시장별로 상이한 모습을 보이면서 증시별 강세와 약세가 나뉘어졌습니다. 전반적으로 선진시장은 상승세를 보였습니다. 미국은 중국과의 무역분쟁이 지속되는 상황 속에서 투자, 고용, 소비 모두 개선세를 보이며 상승세를 이끌었습니다. 유럽은 미국과의 무역협상을 마치면서 상승하였으나 터키발 금융위기와 이탈리아 재정 이슈 등으로 주춤하였습니다. 하지만 실적이 개선되면서 다시 반등을 보였습니다. 신흥국도 역시 분기 초 안정적인 달러와 대외여건들이 해결되면서 상승을 보였지만, 무역분쟁이 격화되고 터키와 아르헨티나 등의 위기가 계속되며 혼조세를 보였습니다.

금 가격은 해당 분기 동안 하락하였으며, 8월 강 달러 가속화 및 9월 금리 인상 전망 등의 이슈에 영향을 받아 하락하는 모습을 보였습니다. 구리는 8월 말 까지 하락세를 보였습니다. 칠레 구리 광산 파업과 중국의 알루미늄 신규 계련소 건설 금지 등 공급 차질 지속되었으나 미-중 무역 분쟁 장기화에 따라 비철금속 하락세는 지속되었습니다. 9월에도 무역 분쟁 장기화 모습은 지속되었으나, 중국의 대규모 인프라 투자가 맞물리며 비철금속은 혼조세를 보였습니다. 7월 중 WTI 가격은 무역 분쟁에 따른 중국 발 수요 둔화 우려 등의 이슈로 하락하였습니다. 8월에도 WTI 가격 변동성 확대 흐름이 지속되었으나, 월 중반 이후 미국의 이란 제재 등의 이슈로 반등하는 모습을 보였습니다. 9월 초 WTI 가격은 글로벌 무역 분쟁 지속에 따른 원유 수요 둔화 우려 등의 이슈로 하락 하였으나, 이후 다가오는 미국의 2차 이란 제재에 따른 수급 불균형 우려 이슈 등으로 재차 반등하는 모습을 보였습니다.

동 펀드는 지난 3분기동안 비중관리를 통해 변동성을 관리하였으며, 이를 통해 손실을 방어하고 수익률에 참여하는 전략을 수행하였습니다. 시장 위험지수의 변화에 따라 선진국, 아시아퍼시픽, 원자재 시장에 유동적으로 비중을 조절하였고, 개별 시장의 위험 및 학습 결과를 통한 비중 조절이 수행되었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 시장별로 차별화 된 모습을 보일 것으로 예상됩니다. 미국은 감세효과를 바탕으로 고용시장이 꾸준히 개선되고 있고 소비 역시 증가하는 추세로 견조한 성장세를 보일 것입니다. 유럽은, 프랑스와 독일의 기업 실적이 개선되고 있으나, 브렉시트와 이탈리아 재정이슈, 터키 금융위기 등의 영향이 상승을 제한할 것으로 보입니다. 이머징 증시는 무역 분쟁과 터키 위기 등으로 전반적인 변동성이 높아진 상황이며, 이번 FOMC에서 미국이 금리 인상을 단행하면서 자본유출에 대한 우려 지속으로 변동성 국면이 지속될 것으로 전망하고 있습니다.

펀드매니저는 다양한 시장에서, 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)	-1.42	-1.14	-2.99	0.95

※ 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)	0.95	16.92	-	-

※ 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	21	331	0	-61	-407	0	0	0	359	-243	0
당기	18	349	0	-344	-1,729	0	0	0	-302	151	-1,857

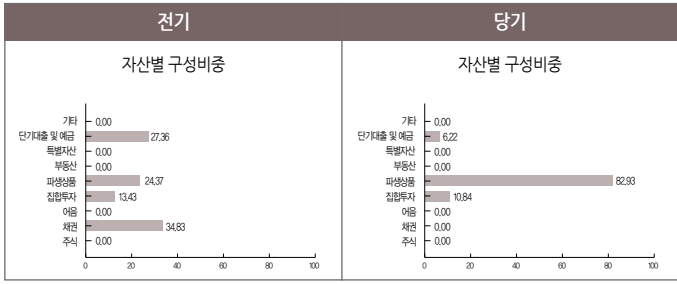
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
AUD (800.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,534 (8.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,534 (8.36)
EUR (1289.51)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,886 (2.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,886 (2.29)
HKD (141.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,770 (1.41)	6,521 (5.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,291 (6.58)
JPY (9.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,388 (11.41)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,388 (11.41)
USD (1109.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,901 (9.44)	47,603 (37.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	59,504 (47.20)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	22,620 (17.94)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	7,843 (6.22)	0 (0.00)	30,463 (24.16)
합계	0	0	0	13,671	104,552	0	0	0	7,843	0	126,066

※ ( ) : 구성비중

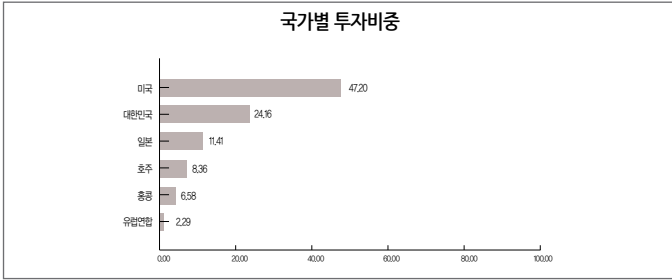


※ 동 펀드의 파생상품투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자 비중은 지수 선물에 따른 선물 계약 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 채권과 단기대출및예금에 투자하여 운용되고 있으며, 이에 따른 채권 및 단기대출 및 예금에 투자하는 금액은 모두 표시되지 않을 수 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	47.20	6	유럽연합	2.29
2	대한민국	24.16	7		
3	일본	11.41	8		
4	호주	8.36	9		
5	홍콩	6.58	10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	채권	통안1870-1811-01	12.73	6	단기	증거금(삼성선물)	6.48
2	채권	통안1960-1903-01	12.72	7	채권	통안0161-1810-01	5.57
3	집합투자증권	ISHARES MSCI INDIA ETF	9.29	8	채권	통안0133-1810-02	5.57
4	채권	통안160-1904-02	7.96	9	채권	통안0172-1812-02	3.58
5	채권	한국수출입금융1805가-할인-1	7.84	10	단기	은대(우리은행)	3.16

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위 : 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안01870-1811-01	16,000	16,048	대한민국	KRW	2017-11-09	2018-11-09		N/A	12.73
통안01960-1903-01	16,000	16,035	대한민국	KRW	2018-03-09	2019-03-09		N/A	12.72
통안0160-1904-02	10,000	10,032	대한민국	KRW	2017-04-02	2019-04-02		N/A	7.96
한국수출입금융1805가-할인-1	10,000	9,890	대한민국	KRW	2018-05-03	2019-05-03		AAA	7.84
통안0161-1810-01	7,000	7,026	대한민국	KRW	2017-10-08	2018-10-08		N/A	5.57
통안0133-1810-02	7,000	7,023	대한민국	KRW	2016-10-02	2018-10-02		N/A	5.57

※ 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	ISHARES MSCI INDIA ETF	11,982	11,712	미국	USD	9.29

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
SGX NIFTY 50 INDEX OCT 18	매수	1,000	24,499	
코스피200 F 201812	매수	300	22,620	
NIKKEI 225 OSE DEC 18	매수	61	14,388	
ASX SPI 200 FUTURES DEC 18	매수	85	10,534	
HANG SENG IDX FUT OCT 18	매수	33	6,521	

※ 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
해외증거금	삼성선물		8,174	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	부사장	51	76	2,305,168	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	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, 협회 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	72	0.06	80	0.06	
판매회사	173	0.15	191	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	7	0.01	8	0.01	
일반사무관리회사	4	0.00	5	0.00	
보수합계	257	0.22	284	0.22	
기타비용	1	0.00	1	0.00	
매매 증개 수수료	단순매매 · 증개수수료	80	0.07	90	0.07
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	80	0.07	90	0.07
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8874	0.2534	1.1408
당기	0.8852	0.2713	1.1565

※ 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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.