

F1007 인공지능팀챌린지자산배분형

※ 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 작성하며 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 | 고난도펀드 여부 | 해당하지 않음 |
| 펀드의 종류 | 변액보험·변액보통, 개량형, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2016.08.04 |
| 운용기간 | 2023.01.01 ~ 2023.03.31 | 존속기간 | 추가항으로 별도 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, 백만원, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-----------------------|---------------------|----------|----------|-------|
| 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링) | 자산 총액 (A) | 59,511 | 67,091 | 12.74 |
| | 부채 총액 (B) | 62 | 84 | 35.92 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 59,449 | 67,008 | 12.71 |
| | 발행 수익증권 총수 (D) | 40,685 | 44,159 | 8.54 |
| | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 1,461.20 | 1,517.41 | 3.85 |

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

1분기 글로벌 증시는 주요국 통화정책의 긴축세와 글로벌 금융 리스크의 불안감이 하락요인으로 작용했으나, 물가 상승의 둔화와 더불어 미국 연준의 긴축 속도 조절 기대로 상승세를 보였습니다. 채권 시장의 경우, 미국의 기준금리 상승 발표로 채권의 시장 금리도 같이 상승세를 보였으나, 금융 리스크 불안감으로 안전자산 선호심리가 부각되면서 금리가 급격하게 하락한 모습을 보였습니다. 원자재의 경우, 경기 침체 우려로 원유 가격이 하락세를 보였으나, 안전자산 선호심리의 강화에 따른 골드 수요가 급증한 것이 특징적이었으며 우리의 경우 중국의 리오프닝 기대로 인한 가격 상승을 보였습니다. 펀드는 분기 평균 89%수준의 높은 편익비로 운용을 하였으며, 이로 인해 글로벌 증시의 상승장에서 높은 수익을 가져왔으나, 하락장에서 부정적인 기여가 발생했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2Q 글로벌 증시는 제한된 상승세를 유지할 것으로 전망합니다. 글로벌 금융 시스템에 대한 불안감을 야기시켰던 이슈들이 주요국의 신속한 대처로 위험자산 선호 심리가 회복한 점과 장기기간동안 투자 심리를 위축시켜왔던 통화정책의 긴축 속도조절이 기대심리로 인하여 성장주 중심으로 긍정적인 흐름이 보일 것으로 판단하고 있습니다. 또한, 중국 리오프닝 효과로 인하여 신흥국 증시의 상대적 우위를 전망하고 있습니다. 하지만, 통화정책 긴축 장기화로 인한 수요 약화 및 은행 불만에 따른 신용 경색 가능성 등을 감안했을 때, 글로벌 경기 침체에 대한 우려도 상존하고 있어 매도 심리를 자극하며 시장이 일시적인 변동성을 보일 수도 있을 것으로 판단합니다. 이에 따라, 상기 이슈들을 포함한 글로벌 시장을 면밀히 관찰하고 리스크가 높은 시기에는 방어적인 모습을, 상승장에는 고수익 달성하도록 운용할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-----------------------|--------|--------|--------|---------|
| 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링) | 3.85 | 5.53 | 2.82 | -5.80 |

※ 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) | -5.80 | 2.67 | 44.14 | 30.69 |

※ 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 | 95 | 433 | - | -1,378 | 3,224 | - | - | - | - | -1,680 | 319 | 1,014 |
| 당기 | 2 | 460 | - | 299 | 988 | - | - | - | - | 550 | 37 | 2,336 |

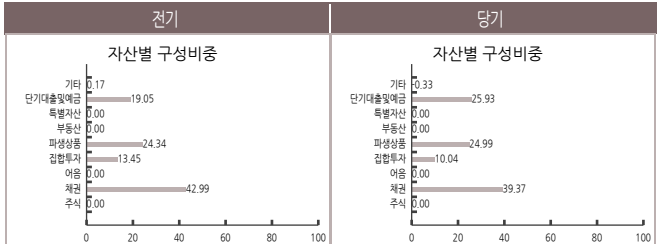
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|----------------|----------|----------------|----------|---------------|---------------|----------|----------|----------|----------------|--------------|----------|----------------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| AUD (873.12) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2,249 (3.35) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2,249 (3.35) |
| EUR (1,419.46) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 4,512 (6.73) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 4,512 (6.73) |
| HKD (165.85) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 801 (1.19) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 801 (1.19) |
| JPY (9.78) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,085 (1.62) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 1,085 (1.62) |
| USD (1,301.90) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 6,738 (10.04) | 8,112 (12.09) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 2,389 (3.56) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 17,239 (25.70) |
| KRW (1.00) | 0 (0.00) | 26,412 (39.37) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 10 (0.01) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 0 (0.00) | 15,007 (22.37) | -223 (-0.33) | 0 (0.00) | 41,205 (61.42) |
| 합계 | 0 | 26,412 | 0 | 6,738 | 16,769 | 0 | 0 | 0 | 17,396 | -223 | 0 | 67,091 |

※ (): 구성비중



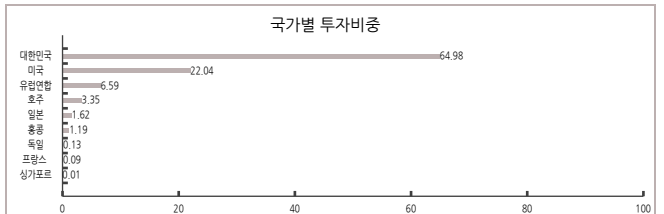
※ 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 상기 표시된 파생상품 투자비중은 선물계약금액의 일정 비율인 증거금 금액 기준으로 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 주로 채권, 단기대출 및 예금에 투자하여 운용되고 있습니다.

※ 동 펀드는 당분기 말 기준으로 주가지수/상품관련선물에 61.5%의 포지션을 유지하고 있습니다.

▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|------|-------|----|------|------|
| 1 | 대한민국 | 64.98 | 6 | 홍콩 | 1.19 |
| 2 | 미국 | 22.04 | 7 | 독일 | 0.13 |
| 3 | 유럽연합 | 6.59 | 8 | 프랑스 | 0.09 |
| 4 | 호주 | 3.35 | 9 | 싱가포르 | 0.01 |
| 5 | 일본 | 1.62 | 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 발생합니다. - 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 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(23.03.31)현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (23.01.01 ~ 23.03.31) | 환헤지로 인한 손익 (23.01.01 ~ 23.03.31) |
|--------------------|------------------------|---|----------------------------------|
| - | 24.1 | 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 |
|--------------|-------|-----|---------|----|
| 미국달러F 202304 | 매도 | 474 | 6,159 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명 | 비중 | 구분 | 종목명 | 비중 | | |
|----|------|-------------------|-------|-----|------|---------------------|------|
| 1 | 단기상품 | 은대우리은행 | 16.23 | 6 | 채권 | 신금22신이(0300-0421-2) | 5.21 |
| 2 | 단기상품 | 증거금(대신증권) | 7.95 | 7 | 채권 | 국고1875-2403(19-1) | 4.42 |
| 3 | 단기상품 | 증거금(삼성선물) | 6.22 | 8 | 단기상품 | 증거금(신한투자증권) | 4.16 |
| 4 | 단기상품 | 증거금(에스아이증권(선물)) | 6.15 | 9 | 단기상품 | USD Deposit(CITHR) | 3.56 |
| 5 | 채권 | 국고2375-2703(22-1) | 5.76 | 10 | 채권 | 국고1250-2309(21-8) | 3.25 |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 채권

(단위: 백만원, %)

| 종목명 | 액면가액 | 평가액 | 발행국가 | 통화 | 발행일 | 상환일 | 보증기관 | 신용등급 | 비중 |
|---------------------|-------|-------|------|-----|------------|------------|------|------|------|
| 국고202375-2703(22-1) | 4,000 | 3,866 | 대한민국 | KRW | 2022-03-10 | 2027-03-10 | | N/A | 5.76 |
| 신금22신이(0300-0421-2) | 3,500 | 3,493 | 대한민국 | KRW | 2022-04-21 | 2025-04-21 | | AAA | 5.21 |
| 국고1875-2403(19-1) | 3,000 | 2,964 | 대한민국 | KRW | 2019-03-10 | 2024-03-10 | | N/A | 4.42 |
| 국고1250-2309(21-8) | 2,200 | 2,182 | 대한민국 | KRW | 2021-09-10 | 2023-09-10 | | N/A | 3.25 |

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

▶ 장내파생상품

(단위: 계약, 백만원)

| 종목명 | 매매포지션 | 보유수량 | 평가금액 | 비고 |
|-----------------|-------|------|------|----|
| 증거금(대신증권) | | 0 | 5332 | 0 |
| 증거금(삼성선물) | | 0 | 4171 | 0 |
| 증거금(에스아이증권(선물)) | | 0 | 4128 | 0 |
| 증거금(신한투자증권) | | 0 | 2792 | 0 |

* 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 | 10,870 | 2.99 | - | 대한민국 | KRW |
| 외화예치금 | 한국씨티은행 | 2022-12-19 | 2,389 | 0.00 | - | 대한민국 | USD |
| REPO매수 | 삼성증권 | 2023-03-31 | 2,100 | 3.57 | - | 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 일일계약 운용규모 | | 협회등록번호 |
|-----|-----|----|------------|-----------|-------------------------|------|------------|
| | | | 펀드개수 | 운용규모 | 펀드개수 | 운용규모 | |
| 최미영 | 부서장 | 44 | 74 | 2,315,367 | - | - | 2119000125 |
| 이대석 | 차장 | 41 | 74 | 2,315,367 | - | - | 2120001220 |
| 김태현 | 차장 | 40 | 74 | 2,315,367 | - | - | 2119000109 |
| 윤유라 | 대리 | 31 | 74 | 2,315,367 | - | - | 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. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 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 |
| 2021.07.16 ~ 현재 | 윤유라 |

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 전기 | | 당기 | | |
|----------------|------------------|------|------|------|------|
| | 금액 | 비율 | 금액 | 비율 | |
| 자산운용사 | 39 | 0.06 | 37 | 0.06 | |
| 판매회사 | 93 | 0.15 | 89 | 0.15 | |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 4 | 0.01 | 4 | 0.01 | |
| 일반사무관리회사 | 2 | - | 2 | - | |
| 보수합계 | 138 | 0.22 | 132 | 0.22 | |
| 기타비용 | 2 | - | 1 | - | |
| 매매 증거수수료 | 단순매매 증거수수료 | 40 | 0.07 | 38 | 0.06 |
| | 조시분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | - | 0 | - |
| 합계 | 40 | 0.07 | 38 | 0.06 | |
| 증권거래세 | 0 | - | 0 | - | |

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증거수수료는 제외합니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

| | 총보수·비용비율(A) | 매매·증거수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.8984 | 0.2578 | 1.1562 |
| 당기 | 0.8908 | 0.2577 | 1.1485 |

* 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 총보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매 증거수수료 비율이란 매매 증거수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증거수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 가치경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권은 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

▶ 주요 위험 관리 방안

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용시의 통제권한과 수단 등

해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.