

# F1007 인공지능팀챌린지자산배분형

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 카디안자산운용에 의하여 투자입일 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			
펀드명칭	인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)		
금융투자협회 펀드코드	BG394	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험변액보험, 기안형, 추가형, 종류형	최초설정일	2016.08.04
운용기간	2026.01.01 ~ 2026.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일괄사무관리회사	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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
인공지능팀챌린지 자산배분형(이스트스프링)	자산 총액 (A)	40,577	38,068	-6.18
	부채 총액 (B)	81	140	72.37
	순자산총액 (C=A-B)	40,496	37,929	-6.34
	발행 수익증권 총수 (D)	20,992	19,929	-5.07
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,929.07	1,903.20	-1.34

\* 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

1분기 글로벌 주식은 하락세를 보였습니다. 미국의 견조한 경제 지표와 경기 연속착륙 기대감 확산, 주요 기업의 실적 개선 등이 긍정적으로 작용했으나, 분기 중후반 이후의 미국 차기 연중 의장으로 매피적 인사 지명 이슈, 미국 고용물가 지표 강세, 중동지역 군사 분쟁 리스크 등으로 인한 유가 상승 및 고금리 장기화 우려가 증시에 강하게 하방 압력으로 작용하며 글로벌 증시는 하락 마감하였습니다.

펀드는 리스크컨트롤을 기반으로 한 자산배분을 적극적으로 수행하였으며, 분기 평균 84%수준의 수익률자산 편입비율을 유지했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 글로벌 주식은 단기간 보합 흐름이 예상하나, 중장기적으로는 강세를 보일 것으로 전망합니다. 중동발 지정학적 갈등은 이어지고 있으나 협상 신호가 반복되며 변동성은 점차 완화될 것으로 전망됩니다. 또한, 1분기 실적 시즌 본격화, 주요국 제조업 지표 개선 기대감 등이 긍정적인 작용할 것으로 판단합니다. 하지만, 고유가 지속에 따른 인플레이션 우려와 글로벌 경기 침체 우려 등은 하방압력으로 작용할 것으로 예상합니다.

펀드는 향후 시장의 리스크를 주시하며 효율적인 리스크 컨트롤을 통해 장기적으로 안정적인 성과를 달성하고자 합니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)	-1.34	2.16	8.50	10.74

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
인공지능팀챌린지자산배분형(이스트스프링)	10.74	13.18	25.42	28.77

\* 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	-	-159	-	12	1,478	-	-	-	-	-70	215	1,475
당기	-	-241	-	-19	-684	-	-	-	-	396	93	-454

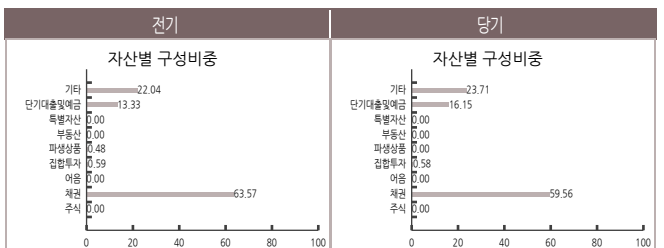
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AUD (1,047.51)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
EUR (1,754.57)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
HKD (195.23)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
JPY (9.58)	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
USD (1,530.10)	0	0	0	220	0	0	0	0	0	0	0	220
KRW (1.00)	0	22,675	0	0	0	0	0	0	0	6,148	9,025	37,848
합계	0	22,675	0	220	0	0	0	0	0	6,148	9,025	38,068

※ ( ): 구성비중

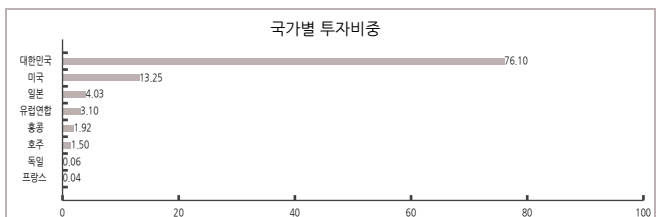


\* 동 펀드의 파생상품 투자는 주로 주가지수 선물을 이용하고 있으며, 파생상품 투자비중은 선물계약금액의 일정 비율인 증거금 금액 기준으로 상기 기타 KRW 구분에 나타내었습니다. 선물을 이용한 투자는 계약금액의 일정 비율인 증거금만으로 거래가 가능하므로 증거금을 제외한 계약금액은 주로 채권, 단기대출 및 예금에 투자하여 운용되고 있습니다.  
\* 동 펀드는 당분기 말 기준으로 주가지수상품관련선물에서 94.1%의 포지션을 유지하고 있습니다.

### ▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	76.10	6	호주	1.50
2	미국	13.25	7	독일	0.06
3	일본	4.03	8	프랑스	0.04
4	유럽연합	3.10	9		
5	홍콩	1.92	10		



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	단기상품	은대(국민은행)	6	기타	증거금(넥스트증권선물)	7.54
2	채권	국고02750-2812(25-10)	7	채권	국고02625-3506(25-5)	5.98
3	채권	국고03375-31(03(26-3))	8	기타	증거금(대신증권)	5.83
4	채권	국고02375-27(03(22-1))	9	채권	국고1500-2612(16-8)	5.49
5	채권	국고04125-3312(23-11)	10	기타	증거금(삼성선물)	4.08

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 채권

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
국고02750-2812(25-10)	4,500	4,446	대한민국	KRW	2025-12-10	2028-12-10		N/A	11.68
국고03375-31(03(26-3))	3,800	3,740	대한민국	KRW	2026-03-10	2031-03-10		N/A	9.83
국고02375-27(03(22-1))	3,440	3,423	대한민국	KRW	2022-03-10	2027-03-10		N/A	8.99

국고04125-3312(23-11)	3,000	3,089	대한민국	KRW	2023-12-10	2033-12-10	N/A	8.11
국고02625-3506(25-5)	2,500	2,277	대한민국	KRW	2025-06-10	2035-06-10	N/A	5.98
국고01500-2612(16-8)	2,100	2,090	대한민국	KRW	2016-12-10	2026-12-10	N/A	5.49

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

#### ▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2016-08-04	4,641	2.07	-	대한민국	KRW
정기예금	한국증권금융	2026-01-09	1,006	2.77	2026-05-08	대한민국	KRW

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

### 4. 투자운용전문인력 현황

#### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	73	2,449,811	2119000125
김태현	차장	73	2,449,811	2119000109

※ 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 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

#### ▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현

### 5. 비용 현황

#### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	26	0.06	25	0.06	
판매회사	62	0.15	60	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	0.01	3	0.01	
일반사무관리회사	2	-	2	-	
보수합계	92	0.22	89	0.22	
기타비용	1	-	0	-	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	14	0.03	15	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	14	0.03	15	0.04
증권거래세	0	-	0	-	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

※ ESG관련내역: 해당 없음

#### ▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매-중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8997	0.1358	1.0355
당기	0.8873	0.154	1.0413

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매중개수수료의 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 거시경제지표의 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 운용사의 통제권한과 수단 등

해당사항 없음