

C7001 BRICs주식형

※ 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 BRICs주식형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 우리글로벌자산운용에 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	BRICs주식형		
금융투자협회 펀드코드	86031		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2020.01.01 ~ 2020.03.31	존속기간	취항으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • BRICs(브라질, 러시아, 인도, 중국)지역에 투자하는 주식 및 주식형펀드로부터 장기적으로 높은 자본이득과 배당수익을 추구하고, 국내채권, 채권형펀드 및 유동성 자산에 투자하여 안정적인 자본이득과 이자수익을 추구합니다. 		

▶ 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
BRICs주식형	자산 총액 (A)	2,910	2,126	-26.96
	부채 총액 (B)	1	1	-15.98
	순자산총액 (C=A-B)	2,909	2,125	-26.97
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,124	1,828	-13.95
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,369.42	1,162.32	-15.12

※ 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 신흥국 증시는 글로벌 코로나19 확산 공포로 안전자산 선호심리 자극되면서 브라질 (BOVESPA -36.86%), 러시아 (RTS -34.51%), 인도 (SENSEX -28.57%), 중국 (상해종합지수 -9.83%) 순으로 급락하는 모습을 보였습니다. 브라질 증시는 경기 침체 우려 속 집단감염과 대응 방안을 둘러싼 정부 불확실성 지속되면서 급락했습니다. 러시아 증시는 코로나19 확산에 따른 원유 수요 감소 및 사우디, 러시아 증산 선언에 에너지 중심으로 약세를 보였습니다. 인도 증시는 미국 정부의 부양책에도 불구하고 아시아 증시 전반적 하락에 동반 약세를 보였는데, 중소기업 신용 경색 또한 부정적인 영향을 주면서 패닉셀링 현상을 보였습니다. 피투자펀드가 70% 수준으로 투자하고 있는 중국 증시의 경우 연초 코로나19 확산으로 급락했으나, 3월부터 전염이 점진적으로 안정화 되었고, 정부의 적극적인 소비 촉진 정책으로 여타 신흥국 대비 양호한 퍼포먼스를 보였습니다. 동 펀드는 알리안츠브릭스 주식 펀드를 60% 편입하고 있으며, 러시아 에너지 및 광산, 브라질 금융 등에서 펀드 성과에 부정적인 영향을 주었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 신흥국 금융시장은 높은 변동성을 보일 것으로 판단됩니다. 정부의 정책시리즈가 발표되는 구간에서는 위험자산이 낙폭과대에 대한 회복에 나설 것이지만 코로에19에 대한 우려가 잠복해 있으면 위험자산의 추세적 회복은 한계가 있을 것으로 예상합니다. 강력한 부양정책에도 불구하고 각국에서

바이러스 확산 공포 및 섯다운의 후유증이 본격화되면서 경제적 충격의 현실화가 예상됩니다. 다만 중국은 강력한 도시 봉쇄정책을 채택함으로써 코로나19의 선형시장 역할을 보여주었고 2월 중순 이후 코로나19 진정효과를 거두었습니다. 중국 정부는 인프라 투자확대, 소비촉진정책을 기반으로 자생적 수요회복부터 견인해 나갈 것으로 예상하기 때문에 부양패키지 효과를 확인하게 될 것이라는 점에서 금융시장의 지지선 구축과 반등의 모멘텀을 획득하는 계기가 될 수 있을 것으로 생각합니다.

당사 펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀더멘털 가치를 기반으로 투자하는 원펀드에 투자하고 있으며, 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
BRICs주식형	-15.12	-10.58	-12.05	-8.68
(비교지수 대비 성과)	(3.02)	(3.44)	(1.13)	(-0.27)
비교지수(벤치마크)	-18.14	-14.02	-13.18	-8.41

※ 비교지수(벤치마크): AG RCL BRICs (T-1) X 60.3% + KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 23% + CALL X 16.7%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
BRICs주식형	-8.68	-6.09	3.56	13.48
(비교지수 대비 성과)	(-0.27)	(-1.94)	(-2.17)	(-12.32)
비교지수(벤치마크)	-8.41	-4.15	5.73	25.80

※ 비교지수(벤치마크): AG RCL BRICs (T-1) X 60.3% + KIS중기지수(2~3년) (T-1) X 23% + CALL X 16.7%

* 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	이음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	150	0	0	0	0	0	1	-4	148
당기	0	0	0	-414	0	0	0	0	0	1	-3	-416

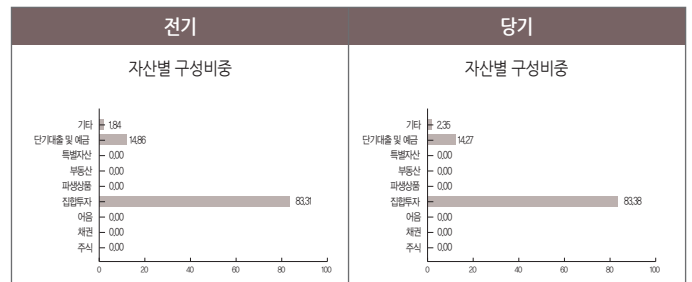
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	이음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	1,772	0	0	0	0	0	303	50	2,126
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(83.38)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(14.27)	(2.35)	(100.00)
합계	0	0	0	1,772	0	0	0	0	0	303	50	2,126

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	브릭스(재)주식(CICF)	60.95	6		
2	집합투자증권	미지스(재)채권(CICV)	22.42	7		
3	단기상품	CMA (신흥금융투자)	8.24	8		
4	단기상품	은대(우리은행)	6.03	9		
5				10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
브릭스(주)주식(C/F)	주식형	우리글로벌자산운용	1,589	1,296	대한민국	KRW	60.95
이지스(재)채권(C/CV)	채권형	우리글로벌자산운용	473	477	대한민국	KRW	22.42

※ 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
CMA	신협금융투자	2020-03-31	175	0.65	2020-04-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	128	0.46		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 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	41	77	2,276,163	-	-	2119000125
김태현	과장	37	77	2,276,163	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	77	2,276,163	-	-	2119000110

※ 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	3	0.11	3	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	4	0.12	3	0.12	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 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

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4904	0	0.4904
당기	0.4911	0	0.4911

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

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

'BRICS주식형'의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려울 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제 3호 및 제4호)