

C7001 BRICs주식형

※ 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 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	2020.10.01 ~ 2020.12.31	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)	1,729	1,661	-3.92
	부채 총액 (B)	1	1	-3.75
	순자산총액 (C=A-B)	1,728	1,660	-3.92
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,424	1,291	-9.37
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,213.32	1,286.32	6.02

※ 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

MSCI BRIC Net Total Return 지수는 (12/31 종가 기준) 734.774pt로 마감하며 전분기 대비 15.26% 상승했습니다. 분기 초 중국 증시는 경제지표가 예상치를 대폭 상회하고 IMF도 중국 GDP 성장을 전망치를 상향 조정함에 따라 여타 신흥국 대비 강하게 상승하는 모습을 보였습니다. 하지만 분기말 들어 트럼프 대통령이 중국 기업에 대한 투자를 일부 금지하는 행정명령에 서명하면서 타격을 입을 것으로 예상되는 통신 섹터 중심으로 약세를 보였고, 미국과 마찰 및 당국의 반독점법 영향으로 상승은 제한적이었습니다. 반면 브라질 증시는 경제지표 호조, 원유 구리 등 원자재 가격 상승에 브릭스 국가 중 가장 큰 폭으로 상승했고 러시아 증시도 예상보다 양호한 3분기 GDP성장률과 백신 개발 기대, 국제유가 강세 등으로 가파른 상승세를 보였습니다. 동 펀드가 67% 수준으로 편입하고 있는 알리안츠 브릭스펀드는 중국 통신, 에너지 및 인터넷 종목이 성과에 부정적이었으나 브라질 금융, 러시아 에너지 및 인도 IT가 성과에 긍정적으로 작용했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

연준의 강도 높은 자산 매입이 지속되는 가운데 경기부양책 확대로 달러 약세 기조는 완만하게 유지되면서 1분기 신흥국 주식시장은 상대 우위를 유지할 전망입니다. 경기 회복세가 기대 인플레이션 상승을 더 자극할 경우 신흥국 통화의 강세와 증시의 외국인 자금 유입세도 가속화될 수 있습니다. 일부 신흥국의 코로나 확산세가 여전히 부담으로 작용하나 백신 보급이 이를 일부 상쇄할 전망입니다. 위

협이 될 수 있는 변수는 트럼프가 임기 말 대중국 규제를 강화하고 있으며 바이든 정부도 이러한 틀은 변하지 않을 전망입니다. 코로나 확산세가 여전히 심각하고 밸류에이션 부담이 있는 상황에서 이러한 G2 갈등은 증시 변동성을 자극하는 요인이 될 수 있습니다. 특히 미중 관계에 영향을 많이 받는 신흥국 증시에 대해서는 신중하고 선택적으로 접근할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
BRICs주식형	6.02	3.89	10.67	-6.07
(비교지수 대비 성과)	(-0.66)	(-4.12)	(-9.97)	(-4.83)
비교지수(벤치마크)	6.68	8.01	20.64	-1.24

※ 비교지수(벤치마크): AG RCL BRICs(KRW)(T-1) 60%, KIS종합채권지수(T-1) 26%, Call 14%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
BRICs주식형	-6.07	8.48	8.72	32.30
(비교지수 대비 성과)	(-4.83)	(-11.16)	(-9.21)	(-25.54)
비교지수(벤치마크)	-1.24	19.64	17.93	57.84

※ 비교지수(벤치마크): AG RCL BRICs(KRW)(T-1) 60%, KIS종합채권지수(T-1) 26%, Call 14%

* 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	0	0	0	-25	0	0	0	0	0	0	-3	-27
당기	0	0	0	103	0	0	0	0	0	0	-2	101

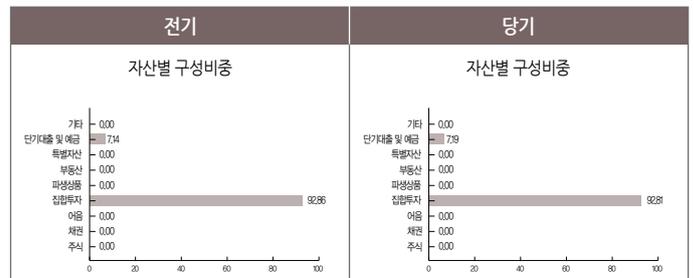
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	1,541	0	0	0	0	0	119	0	1,661
	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(92.81)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.19)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	1,541	0	0	0	0	0	119	0	1,661

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 브릭스(자)주식(C/C(F))	66.48	6		
2	집합투자증권 미래에셋변액보험채권증권 투자신탁(채권)	26.33	7		
3	단기상품 CMA(신한금융투자(CMA))	6.23	8		
4	단기상품 은대(우리은행)	0.97	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
브릭스(자)주식(C/C(F))	주식형	1,146	1,104	대한민국	KRW	66.48
미래에셋변액보험채권증권 투자신탁(채권)	채권형	441	437	대한민국	KRW	26.33

※ 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	신한금융투자	2020-12-31	103	0.40	2021-01-04	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	16	0.23		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	78	2,646,562			2119000125
이대석	차장	38	78	2,646,562			2120001220
김태현	과장	37	78	2,646,562			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,646,562			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, 협회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	2	0.11	2	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	3	0.12	2	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 제외한것입니다.

※ 성과보수내역 : 해당 없음

※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.4911	0	0.4911
당기	0.4912	0	0.4912

※ 총보수·비용비율(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.

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