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 금융투자법에 관한 법률

펀드 명칭	BRICs주식형		
금융투자협회 펀드코드	86031		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	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)	1,814	1,556	-14.22
	부채 총액 (B)	1	1	-7.33
	순자산총액 (C=A-B)	1,814	1,556	-14.23
	발행 수익증권 총 수 (D)	1,372	1,143	-16.71
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,321.66	1,361.04	2.98

※ 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 Return지수는 6/30 종가 기준 전분기 대비 5.4% 상승했습니다. 중국 증시는 견조한 기업실적이 하방을 제한하였지만, 당국의 인터넷산업 규제리스크, 성장/모멘텀 등 특정 섹터 위주의 쏠림장세로 인해 중국 공산당 창당 100주년을 앞둔 안정적인 투심에도 불구 소폭 상승하는데 그쳤습니다. 인도증시는 4월 코로나 2차 확산세가 가파르게 이어지고, 외국인 매도세 등으로 보합을 보였으나 5/6월 확산이 정점을 지나며 봉쇄가 완화되고 외국인뿐만아니라 개인의 매수세도 증가하며 Nifty 50 기준 분기 7%의 상승을 보였습니다. 브라질과 러시아 증시는 원자재 가격 강세에 분기 지속 우상향세를 보였습니다. 동 펀드가 45% 수준으로 편입하고 있는 iShares MSCI BRIC Index Fund는 섹터별로 헬스케어, 임의소비재 에너지 등이 성과에 긍정적으로 작용했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 중국 증시는 상방은 정책 정상화 기조로 제한되어 있으나, 하방은 견조한 기업실적이 방어하는 박스권 장세가 펼쳐질 것으로 예상됩니다. 매크로 환경 개선이 후반으로 접어들며 대형주에 이어 중소형주까지 랠리가 나타날 수 있지만, 2분기 과도하게 하락한 미국채 10년 금리가 인플레이션 리스크 부각으로 다시금 상승한다면 최근 상승한 성장/모멘텀주 위주로 하방위험이 있어 보입니다. 인도의 경우 지방 정부의 봉쇄 완화 조치가 8-9월까지 완료되고 8월까지 백신접종이 가속화될 것으로 기대되며 하반기 빠른 경제정상화가 예상되고 있습니다. 다만 최근 상승세에서 주도적인 스타일이(가치, 성장 및 모멘텀 모두 상승) 부재하다는 점 및 최근 글로벌이머징마켓 펀드의 자금유입이 둔화되는 점을 볼때 외부 환경 변화에 민감할 수도 있어 보입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
BRICs주식형	2.98	5.81	12.17	9.92
(비교지수 대비 성과)	(-0.54)	(0.18)	(-0.51)	(-4.17)
비교지수(벤치마크)	3.52	5.63	12.68	14.09

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EM BRIC Net Total Return USD Index(T-1)(KRW) X 67% + 종합채권 만기종합(T-1) X 26% + CALL X 7%

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

※당 펀드의 비교지수(벤치마크)를 변경하였습니다. (기존) AG RCL BRICs(KRW)(T-1) X 60% + KIS종합채권지수(T-1) X 26% + CALL X 14%

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
BRICs주식형	9.92	2.99	16.26	33.78
(비교지수 대비 성과)	(-4.17)	(-7.65)	(-9.91)	(-20.28)
비교지수(벤치마크)	14.09	10.64	26.17	54.06

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EM BRIC Net Total Return USD Index(T-1)(KRW) X 67% + 종합채권 만기종합(T-1) X 26% + CALL X 7%

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

※당 펀드의 비교지수(벤치마크)를 변경하였습니다. (기존) AG RCL BRICs(KRW)(T-1) X 60% + KIS종합채권지수(T-1) X 26% + CALL X 14%

▶ 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	45	0	0	0	0	0	0	-4	41
당기	3	0	0	49	0	0	0	0	0	0	-5	48

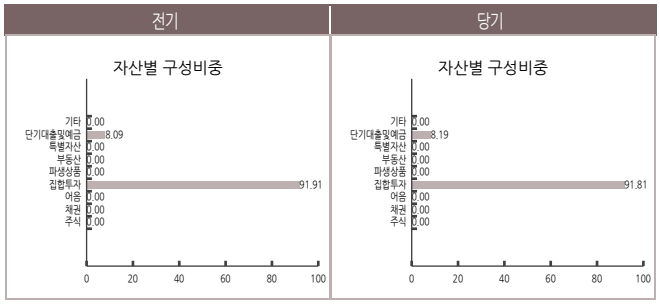
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	1,068	0	0	0	0	0	0	0	1,068
(1126.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(68.59)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(68.59)
KRW	0	0	0	361	0	0	0	0	0	128	0	489
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(23.21)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.19)	(0.00)	(31.41)
합 계	0	0	0	1,429	0	0	0	0	0	128	0	1,557

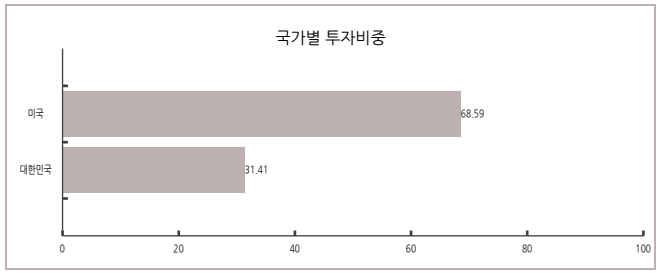
※( ) : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	미국	68.59	6		
2	대한민국	31.41	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	68.59	6			
2	집합투자증권	미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	23.21	7			
3	단기상품	CMA(신한금융투자(CMA))	5.17	8			
4	단기상품	은대(우리은행)	3.02	9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	수익증권	1,051	1,068	미국	USD	68.59
미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	채권형	369	361	대한민국	KRW	23.21

※ 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	2021-06-30	81	0.40	2021-07-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	47	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	**부서장**	**42**	**81**	**2,633,760**	-	-	**2119000125**
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태헌	과장	38	81	2,633,760	-	-	2119000109

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자의사결정 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
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태헌

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		2	0.12	2	0.12
기타비용		0	0.00	0	0.02
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	1	0.03	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	1	0.03	0	0.01
증권거래세		0	0.00	0	0.00

※ 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.4927	0.0319	0.5246
당기	0.513	0.0414	0.5544

※ 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' 의경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)