

C7002 Ko- 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 Ko-BRICs주식형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 우리자산운용에 의하여 투자일일 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

펀드명칭	Ko-BRICs주식형		
금융투자협회 펀드코드	86032	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험 변액보험, 개방형, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2024.07.01 ~ 2024.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	KOSPI200 인덱스와 BRICs(브라질, 러시아, 인도, 중국)지역에 투자하는 주식 및 펀드 등에 투자하여 추가적인 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, 백만과, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
Ko-BRICs주식형	자산 총액 (A)	372	396	6.41
	부채 총액 (B)	0	0	-19.66
	순자산총액 (C=A-B)	372	396	6.42
	발행 수익증권 총 수 (D)	258	268	4.04
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,443.28	1,476.41	2.30

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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

MSCI BIC Net Total Return 지수는 9/30 종가 기준 전분기 대비 +15.19% 상승했습니다. 국가별로 중국이 가장 긍정적이었는데, 9월 중순까지 디플레이션 우려 등에 지지부진한 흐름을 보이던 중국 증시는 9월 24일 인민은행이 지급준비율 50bp 인하 예정안, 부동산 시장 및 주가 진작 등의 종합부양책을 내놓고, 재정지출 강화를 내비치는 등에 수직 상승했습니다. 인도의 경우 모디총리의 3연임에 따른 정책 연속성 기대, MSCI 인도 주식 비중 확대, 경제성장을 전망치 상향 등이 증시에 긍정적으로 작용했습니다. 브라질 역시 중국과 유럽 간 무역 갈등으로 브라질 육류가공 섹터가 반사이익을 받은 점, 미 연준 금리 인하 기대감이 상승한 점 등에 8월 중 사상 최고치를 경신했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

중국 인민은행은 실물경제 지원을 위해 정부 지출 증대 및 금리 인하와 같은 통화정책을 적극적으로 활용할 것으로 전망됩니다. 발표된 정책 내용이 시장의 기대를 상회한다면 단기적으로는 주식시장이 강세를 보일 것으로 예상됩니다. 하지만 중기적 관점에서는 대내외 여건 변화와 그에 따른 추가적인 금리 인하 정도 및 중국 정부의 추가적인 지출 가능 여부 등을 지켜볼 필요가 있어 보입니다. 정부의 추가 경기부양책, IT 업황 호조세 지속, 소비 개선 등은 증시에 긍정적 요인으로, 부동산 경기 부진 장기화, 주요국 경기둔화, 지정학적 리스크 등은 부정적 요인으로 판단합니다. 인도의 경우 정부의 제조업 부흥 정책과 도시화에 따른 소비 확장 등 경제 성장 기대감이 유지되고 있습니다. 한편 10월 브라질, 칠레, 우루과이 등 중남미 국가들의 선거 또한 주목해야 할 요소입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Ko-BRICs주식형	2.30	7.31	10.60	13.60

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Ko-BRICs주식형	13.60	19.13	1.42	8.50

* 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	1	-	-	16	-	-	-	-	-	-	-	17
당기	-	-	-	10	-	-	-	-	-	-	-1	9

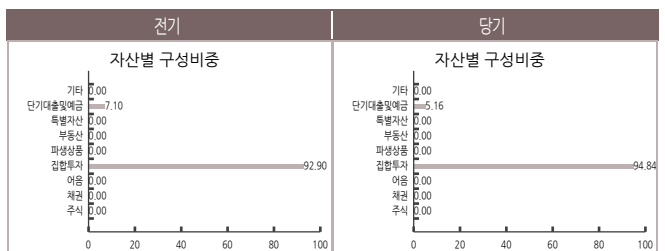
3. 자산현황

▶ 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	195	0	0	0	0	0	3	0	197
(1,307.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(49.14)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.64)	(0.00)	(49.78)
KRW	0	0	0	181	0	0	0	0	0	18	0	199
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(45.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.52)	(0.00)	(50.22)
합계	0	0	0	376	0	0	0	0	0	21	0	396

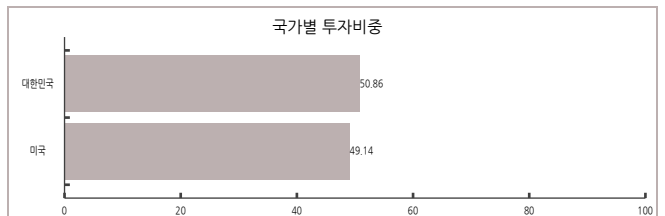
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	50.86	6		
2	미국	49.14	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	49.14	6		
2	집합투자증권	미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	28.23	7		
3	집합투자증권	KOSF200TR	17.46	8		
4	단기상품	은대(우리은행)	4.52	9		
5	단기상품	USD Deposit(CIT/KR)	0.64	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	수익증권	163	195	미국	USD	49.14
미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	채권형	110	112	대한민국	KRW	28.23
KOSF200TR	수익증권	73	69	대한민국	KRW	17.46

※ 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	2010-04-01	18	2.99	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2021-07-16	3	0.00	-	대한민국	USD

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

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	76	2,280,017	2119000125
김태현	차장	76	2,280,017	2119000109
윤유라	과장	76	2,280,017	2121001284
이수민	사원	76	2,280,017	2124000320

* 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
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라
2024.03.15 ~ 현재	이수민

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	-	0	-
판매회사	0	0.11	0	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	0	0.12	0	0.12
기타비용	0	0.02	1	0.14
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	0	0.01	0
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0
	합계	0	0.01	0
증권거래세	0	-	0	-

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

* ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5856	0.0282	0.6138
당기	1.0324	0.0108	1.0432

* 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 증개수수료 비율이란 매매 증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 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 정치경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권, 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

▶ 주요 비상대응계획

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

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