

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 제공하여 보고서를 제공합니다.
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 ABL글로벌자산운용에 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	2018.07.01 ~ 2018.09.30	종속기간	취항으로 별도의 종속기간 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
BRICs주식형	자산 총액 (A)	2,818	2,555	-9.34
	부채 총액 (B)	1	1	-12.21
	순자산총액 (C=A-B)	2,817	2,554	-9.34
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,406	2,143	-10.93
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,170.65	1,191.63	1.79

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총회수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

지난 분기 초반 신홍시장은 미국발 금리상승세, 에너지가격 상승 등에 따른 물가 상승 기대감 등의 요인이 혼재하며 지역별로 차별화된 양상이 나타났습니다. 중국 증시는 미국의 통상압박 지속과 중국 내 경제둔화 우려가 이어지며 하락세를 보이는 가운데 이머징 통화 약세에 맞물린 이머징 증시는 하락하며 초반의 상승세를 축소하며 마감하였습니다. 동 펀드가 61% 편입하고 있는 브릭스 주식 펀드의 경우, 브라질 증시 상승 속에 양호한 성과를 보였고 이에 동 펀드 또한 비교지수 대비 아웃퍼폼 하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

브라질 증시는 회복세를 보일 것으로 전망됩니다. 브라질은 여전히 정치적 불확실성이 남아있고 재정건정성에 대한 우려가 해소되지 못하는 이상 반등세는 제한적일 것입니다. 다만 신홍국의 경우, 펀드매달리 과거와는 달리 양호하기 때문에 최근 변동성 확대가 신홍국 위기로 연결될 가능성은 높지 않다고 판단됩니다. 미국 경기 회복과 이로 인해 미 연준의 기준금리 인상 속도가 가팔라지고 있는 가운데 신홍국에 대한 투자심리가 빠른 속도로 회복되기는 쉽지 않아보이지만 기업 이익의 증가세는 여전히 견조한 상황으로 기회와 리스크 사이의 균형을 맞춰가는 것이 가장 중요합니다.

당사 펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀더멘탈 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	1.79	-3.73	0.72	-0.75
(비교지수 대비 성과)	(0.97)	(-1.33)	(1.18)	(0.28)
비교지수(벤치마크)	0.82	-2.40	-0.46	-1.03

※ 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	-0.75	13.96	20.22	19.21
(비교지수 대비 성과)	(0.28)	(-2.36)	(-13.92)	(-8.35)
비교지수(벤치마크)	-1.03	16.32	34.14	27.56

※ 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	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-183	0	0	0	0	0	2	-4	-185
당기	0	0	0	51	0	0	0	0	0	1	-3	48

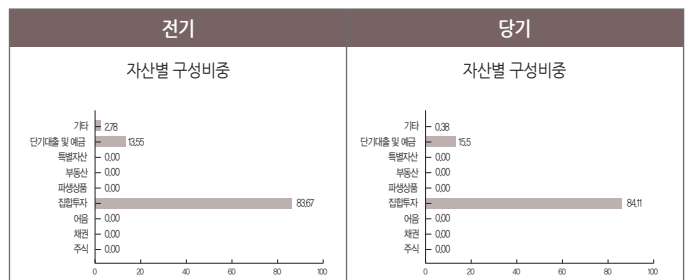
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	0	0	0	2,149	0	0	0	0	0	396	10	2,555
합계	0	0	0	2,149	0	0	0	0	0	396	10	2,555

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 브릭스(자)[주식](C/C(F))	61.48	6		
2	집합투자증권 이지스(자)[채권](C/C(V))	22.64	7		
3	단기 CMA (신한금융투자)	8.12	8		
4	단기 은대(우리은행)	7.39	9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
브릭스(자)주식(C/C(F))	주식형	ABL글로벌자산운용	1,599	1,571	대한민국	KRW	61.48
이지스(자)채권(C(CV))	채권형	ABL글로벌자산운용	566	578	대한민국	KRW	22.64

※ 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	2018-09-28	207	1.40	2018-10-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	189	1.15		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 일일계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부사장	51	76	2,305,168	-	-	2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	-	-	2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	-	-	2118000654

※ 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 전자공시사이트로 오탈자 수정 요청 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15 ~ 현재	이현구
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	경우진
2009.02.04 ~ 2018.01.12	남정은
2012.11.05 ~ 2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	4	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	0.4908	0	0.4908
당기	0.4897	0	0.4897

※ 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)