

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 위탁된 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	Ko-BRICs주식형		
금융투자협회 펀드코드	86032		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2018.07.01 ~ 2018.09.30	존속기간	추기행으로 별도의 존속기간이 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
Ko-BRICs주식형	자산 총액 (A)	828	770	-6.91
	부채 총액 (B)	0	0	-5.37
	순자산총액 (C=A-B)	827	770	-6.91
	발행 수익증권 총 수 (D)	649	596	-8.22
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,274.98	1,293.07	1.42

※ 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

지난 분기 초반 신흥시장은 미국발 금리상승세, 에너지가격 상승 등에 따른 물가 상승 기대감 등의 요인이 혼재하며 지역별로 차별화된 양상이 나타났습니다. 중국 증시는 미국의 통상압박 지속과 중국 내 경제회복 우려가 이어지며 하락세를 보이는 가운데 이머징 통화 약세에 맞물린 이머징 증시는 하락하며 초반의 상승세가 축소되며 마감하였습니다. 동 펀드가 43% 편입하고 있는 브릭스 주식 펀드가 브라질 증시 상승 속에 탄력적 운용을 한 것이 성과에 긍정적인 영향을 주며 벤치마크 대비 양호한 실적을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 중국 주식시장은 3분기의 약세에서 강세로 전환될 것으로 판단됩니다. 대외적으로 미국과 중국의 무역마찰은 지속될 것이나 시장에 대한 악영향은 점차 약화될 것이고, 11월 초 중간선거가 끝나면 정치적 이해관계가 다소 진정될 가능성이 높기 때문입니다. 한편 달러 지수도 강세에서 약세로 전환되며 위안화 환율의 약세 흐름도 진정될 것으로 예상됩니다.

러시아 증시는 상승세를 보일 것으로 예상됩니다. 유가가 상승세를 지속하는 부분이 러시아 증시의 상승세를 견인할 것입니다. 다만 미국의 제재가 언제까지 다시 부과될 수 있는 점은 금융시장의 변동성을 확대시킬 수 있는 요인으로 남아있습니다.

브라질 증시는 횡보세를 보일 것으로 전망됩니다. 최근 유가 상승은 지난 5월 화물연대 파업과 같은 리스크로 연결될 수 있고 대선 역시 결과에 따라 향후 정책 방향이 달라질 가능성이 높습니다. 이를 감안할 때 4분기 브라질 증시는 변동성이 확대될 수 있는 구간이라고 봅니다.

현재 국내 증시는 글로벌 무역 갈등, Fed 긴축 가속 우려, 반도체 업종 비관론, 비핵화 협상 등의 중요한 이슈들이 산재해 있기 때문에 당사펀드는 지속적인 성장가능성을 가진 기업의 펀드멘털 가치를 기반으로 투자하는 원펀드에 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Ko-BRICs주식형	1.42	-3.09	-0.30	-0.80
(비교지수 대비 성과)	(0.67)	(-0.87)	(1.00)	(0.27)
비교지수(벤치마크)	0.75	-2.22	-1.30	-1.07

※ 비교지수(벤치마크) : AG RCL BRICS(T-1) X 42.75% + KIS중기지수(2-3년)(T-1) X 25% + KOSPI200 X 17% + CALL X 15.25%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Ko-BRICs주식형	-0.80	11.68	18.06	17.20
(비교지수 대비 성과)	(0.27)	(-3.16)	(-12.02)	(-7.30)
비교지수(벤치마크)	-1.07	14.84	30.08	24.50

※ 비교지수(벤치마크) : AG RCL BRICS(T-1) X 42.75% + KIS중기지수(2-3년)(T-1) X 25% + KOSPI200 X 17% + CALL X 15.25%

* 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	-38	0	0	0	0	0	0	-1	-38
당기	0	0	0	12	0	0	0	0	0	0	-1	11

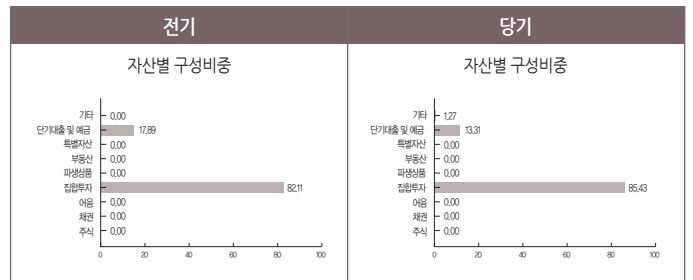
3. 자산현황

▶ 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 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	658 (85.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	103 (13.31)	10 (1.27)	770 (100.00)
합계	0	0	0	658	0	0	0	0	0	103	10	770

※ () : 구성비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	브릭스(재)주세(CIC(F))	43.17	6	
2	집합투자증권	미지스(재)채권(CIC(V))	24.62	7	
3	집합투자증권	TIGER 200	17.64	8	
4	단기	CMA (신한금융투자)	8.10	9	
5	단기	은대(우리은행)	5.21	10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
브릭스(BRIC)주식(CCF)	주식형	ABL글로벌자산운용	339	333	대한민국	KRW	43.17
이지스(지)채권(CCV)	채권형	ABL글로벌자산운용	186	190	대한민국	KRW	24.62
TIGER 200	수익증권	미래에셋자산운용	148	136	대한민국	KRW	17.64

※ 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	신한금융투자	2018-09-28	62	1.40	2018-10-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	40	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 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
이현구	부서장	51	76	2,305,168	-	-	2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	-	-	2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	-	-	2118000654

※ 성명이 굵게 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 오달자 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	정우진
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	1	0.11	1	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	1	0.12	1	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	0.4907	0.0041	0.4948
당기	0.4894	0.0008	0.4902

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 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.

'Ko-BRICs주식형'의 경우 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)