

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			
펀드명칭	BRICs주식형		
금융투자협회 펀드코드	86031	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2022.01.01 ~ 2022.03.31	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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
BRICs주식형	자산 총액 (A)	1,313	1,281	-2.44
	부채 총액 (B)	1	1	-7.65
	순자산총액 (C=A-B)	1,313	1,281	-2.44
	발행 수익증권 총수 (D)	1,054	1,117	5.96
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,245.89	1,147.12	-7.93

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

MSCI BRIC Net Total Return지수는 3/31 종가 기준 전분기 대비 -13.28% 하락하였습니다. 원재제 주요 수출국인 브라질은 분기중 원재제 가격 상승에 경제적 수혜를 크게 얻을 수 있었으나, 자국 내 물가상승과 금리인상으로 모멘텀이 다소 희석되었습니다. 러시아의 경우 우크라이나 침공을 기점으로 RTS지수가 하루 39.44% 폭락하고 루블화 가치가 급락하는 등 당시 내 리스크가 매우 큰 상황이며, MSC이 러시아에 상륙국 및 ACW 지수에서 편출하여 입지가 더욱 좁아졌습니다. 중국 증시는 올림피아를 앞두고 텐진발 오미크론 증가에 코로나 무관용원칙을 적용, 강력한 대응이 이어져 하락하다 춘절연휴 간 글로벌시장 상승에 소폭 상승하였으나, 뒤이은 코로나19 재확산, 우크라이나 사태 장기화, 미 정책금리 정상화 가속화 가능성 등에 투심이 위축되어 부진하였습니다. 인도는 석유의 약 85%를 수입에 의존하여 유가 상승이 부정적으로 기여, 분기중 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

브라질은 미 연준 금리 인상으로 금융 불안이 나타날 가능성이 있다는 평가를 받고 있으며, 특히 올해 10월 대통령 선거를 앞두고 포퓰리즘 정책이 부상하고 있는 점은 부정적입니다. 인도는 21년 5월 기준금리를 4.0%로 인하한 후 역사상 최저 수준 금리를 유지하고 있으며 탈중국화 현상에 따른 수혜국가로 G2 갈등 시 반사이익이 가능한 점 또한 긍정적입니다. 중국은 코로나 무관용 원칙을 고수하며 도시 봉쇄조치를 취하고 있는 점은 걸림돌이나, 당국이 향후 완화적 통화정책, 인프라투자 확대 등의 정책을 펼 것으로 예상되는 만큼 경기둔화 속도는 완만할 것으로 예상됩니다. 해당 피투자펀드는 3월 9일, 투자중인 4개 국가 중 러시아를 제외하고 하는 서류를 SEC에 제출하였으며 이후 펀드명도 iShares MSCI BIC ETF로 바뀌었습니다. 이에 따라 향후 펀드 내 러시아 비중은 0% 될 예정이며, 러시아가 디폴트를 선언하더라도 펀드에 직접적으로 큰 영향을 끼칠 수는 없을 것으로 전망합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
BRICs주식형	-7.93	-10.12	-15.72	-13.21
(비교지수 대비 성과)	(-1.24)	(0.32)	(-1.10)	(-1.60)
비교지수(벤치마크)	-6.69	-10.44	-14.62	-11.61

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

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
BRICs주식형	-13.21	-1.31	-9.88	2.21
(비교지수 대비 성과)	(-1.60)	(-10.11)	(-9.52)	(-12.83)
비교지수(벤치마크)	-11.61	8.80	-0.36	15.04

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI EM BRIC Net Total Return USD Index(KRW) X 67% + 종합채권 만기종합 X 26% + CALL X 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		실물자산	기타			
전기	18	-	-	-51	-	-	-	-	-	-	1	-32
당기	-	-	-	-104	-	-	-	-	-	-	-3	-107

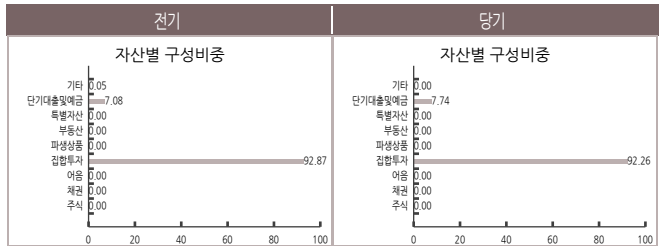
3. 자산현황

▶ 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	870	0	0	0	0	0	7	0	877
(1,212.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(67.92)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.55)	(0.00)	(68.47)
KRW	0	0	0	312	0	0	0	0	0	92	0	404
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(24.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.18)	(0.00)	(31.53)
합계	0	0	0	1,182	0	0	0	0	0	99	0	1,281

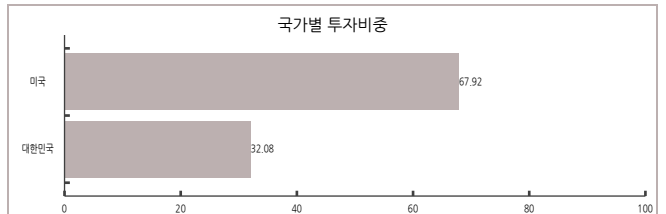
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	67.92	6		
2	대한민국	32.08	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	iSHARES MSCI BRIC INDEX FUND	67.92	6	
2	집합투자증권	미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	24.35	7	
3	단기상품	CMA(신한금융투자(CMA))	5.57	8	
4	단기상품	은대(우리은행)	1.61	9	
5	단기상품	USD Deposit(CIFHR)	0.55	10	

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최소, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
iSHARES MSCI BRIC INDEX FUND	수익증권	965	870	미국	USD	67.92
미래에셋변액보험채권증권투자신탁(채권)	채권형	327	312	대한민국	KRW	24.35

※ 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	2022-03-31	71	1.15	2022-04-01	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	21	0.92	-	대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2021-07-16	7	0.00	-	대한민국	USD

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

-재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행 될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

'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)

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	43	81	2,479,256	-	-	2119000125
이대석	차장	40	81	2,479,256	-	-	2120001220
김태현	과장	39	81	2,479,256	-	-	2119000109
윤유라	대리	30	81	2,479,256	-	-	2121001284

* 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, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	-	0	-	
판매회사	2	0.11	1	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-	
일반사무관리회사	0	-	0	-	
보수합계	2	0.12	2	0.12	
기타비용	0	0.01	0	0.01	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	0	-	0	-
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	0	-	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 제외하였습니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5359	0.0536	0.5895
당기	0.5434	0.0195	0.5629

* 총보수비용비율(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 총보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매 증개수수료 비율이란 매매 증개수수료를 순자산 연평잔액(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 개별 증권 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 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. 재간점펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등
 해당사항 없음

▶ 주요 비상대응계획