

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 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			
펀드명칭	Ko-BRICs주식형		
금융투자협회 펀드코드	86032	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험 변액보험, 개방형, 추가형, 일반형	최초설정일	2008.07.21
운용기간	2023.04.01 ~ 2023.06.30	종속기간	추가형으로 별도의 종속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일괄사무관리회사	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)	418	397	-4.90
	부채 총액 (B)	0	0	1.03
	순자산총액 (C=A-B)	418	397	-4.90
	발행 수익증권 총수 (D)	322	305	-5.30
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,296.66	1,302.08	0.42

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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 -1.21% 하락했습니다. 국가별로 브라질이 물가 대폭 상승의 중국 방면에서 다른 무역 증진 기대감, 브라질 신 재정준칙안, S&P의 브라질 신용등급 상향 조정 등에 +20.67% 상승하며 가장 긍정적이었고, 인도 역시 미중 패권 전쟁이 장기화되는 가운데 수혜국으로 주목받으며 +12.23% 상승했습니다. 반면 중국은 -9.71% 하락하며 부진했는데, 실물경제 지수가 이전 대비 둔화되는 등 리오폰 이후의 경기회복세가 약화되는 모습을 보인 탓이었습니다. 중국 당국은 이에 단기금리, MLF 금리 및 LPR 금리 모두를 인하하며 부양하고자 하는 의지를 보였으나 증시는 잠시 반등했을 뿐, 부양책이 충분치 않다는 판단에 실망하는 모습이었습니다. 동 펀드가 편입하고 있는 iShares MSCI BIC ETF는 BM을 소폭 상회(+0.45%)했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 신중국 증시는 상승세가 기대됩니다. 신중국 국가들의 경우 하반기 물가가 안정된 국가들을 시작으로 통화정책 전환이 나타날 것으로 보입니다. 특히 물가 상승을 둔화가 뚜렷하게 나타나고 있는 중국, 브라질 등은 기준금리 인하를 시작하거나 올해 안에 금리를 인하할 의지를 내비치고 있는 만큼 증시에 긍정적인 영향이 있을 것으로 예상됩니다. 시장 예상보다 미국 연준의 금리 인상 중단 시점과 최종 금리 수준이 상향되면서 신용 증시는 변동성 확대에 노출될 여지가 있습니다. 다만 현재 인플레이션 제어를 위한 주요국 중앙은행들의 통화정책 기조와 연준의 금리 인상 중단에 대한 기대가 신용 증시 선호도를 높여줄 것으로 기대됩니다. 최근 중국 경제데이터가 잇따라 예상치 혹은 전월치를 하회하며 부진한 모습을 보이고 있는 점은 하방 리스크에 대한 주의를 요구합니다. 펀드는 벤치마크 수준의 편입비중 조절을 통해 안정적인 운용을 유지할 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
Ko-BRICs주식형	0.42	4.88	5.06	0.29
(비교지수 대비 성과)	(-0.55)	(-0.71)	(-1.05)	(-1.25)
비교지수(벤치마크)	0.97	5.59	6.11	1.54

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 18% + MSCI EM BRIC Net Total Return USD Index(KRW) X 47% + 종합채권 만기종합 X 28% + CALL X 7%

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
Ko-BRICs주식형	0.29	-15.87	-2.08	2.13
(비교지수 대비 성과)	(-1.25)	(-1.33)	(-3.84)	(-7.68)
비교지수(벤치마크)	1.54	-14.54	1.76	9.81

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI200 X 18% + MSCI EM BRIC Net Total Return USD Index(KRW) X 47% + 종합채권 만기종합 X 28% + 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	-	-	-	-	-	-	-	18
당기	1	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1

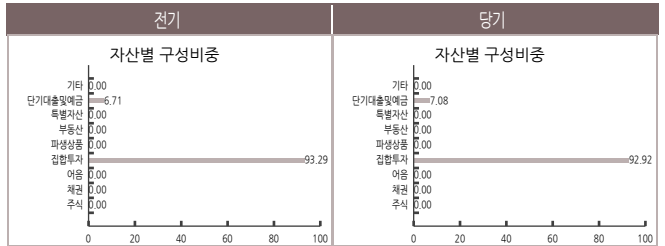
3. 자산현황

▶ 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	186	0	0	0	0	0	14	0	200
(1,317.70)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(46.72)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.58)	(0.00)	(50.29)
KRW	0	0	0	184	0	0	0	0	0	14	0	198
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(46.21)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.50)	(0.00)	(49.71)
합 계	0	0	0	370	0	0	0	0	0	28	0	398

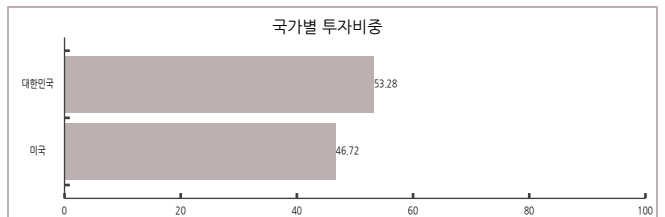
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	53.28	6		
2	미국	46.72	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	집합투자증권	ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	46.72	6	단기상품	은대우(우은행)	0.48
2	집합투자증권	미래에셋연액보통채권증권투자신탁(채권)	28.25	7			
3	집합투자증권	KOSPI200인덱스주식 파생(CICF)	17.96	8			
4	단기상품	USD Deposit(CIHR)	3.58	9			
5	단기상품	CMA(신한투자증권(CMA))	3.02	10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND	수익증권	183	186	미국	USD	46.72
미래에셋연액보통채권증권투자신탁(채권)	채권형	117	112	대한민국	KRW	28.25
KOSPI200인덱스주식 파생(CICF)	주식형	82	71	대한민국	KRW	17.96

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위:억, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2021-07-16	14	0.00	-	대한민국	USD
CMA	신한투자증권	2023-06-30	12	3.40	2023-07-03	대한민국	KRW
예금	우리은행	2010-04-01	2	2.99	-	대한민국	KRW

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

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

'Ko-BRICs'주식형 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용 시 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	44	74	2,337,615	-	-	2119000125
이대석	차장	41	74	2,337,615	-	-	2120001220
김태현	차장	40	74	2,337,615	-	-	2119000109
윤유라	대리	31	74	2,337,615	-	-	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. (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
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	0	0.11	0	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	-	0	-
일반사무관리회사	0	-	0	-
보수합계	1	0.12	1	0.12
기타비용	0	0.02	0	0.03
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	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, 중개수수료는 제외합니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위:연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매-중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5606	0.0083	0.5689
당기	0.6068	0.0084	0.6152

* 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 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 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 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권이 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

- 신약약관 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