

C7002 Ko- BRICs주식형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 Ko-BRICs주식형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 우리자산운용에 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, 변액보통, 개방형, 추가형, 일반형 | 최초설정일 | 2008.07.21 |
| 운용기간 | 2026.01.01 ~ 2026.03.31 | 존속기간 | 추가행으로 별도의 존속기간 없음 |
| 자산운용회사 | ABL생명보험 | 펀드재산보관회사 | 국민은행 |
| 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, 백만원, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|-------------|---------------------|----------|----------|--------|
| Ko-BRICs주식형 | 자산 총액 (A) | 431 | 360 | -16.52 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | 0.36 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 431 | 360 | -16.53 |
| | 발행 수익증권 총수 (D) | 237 | 195 | -17.96 |
| | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 1,815.91 | 1,847.58 | 1.74 |

* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권 구입(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

1분기 국내주식은 AI 수요 확대와 반도체 대형주 강세로 연초부터 상승세를 이어갔으나, 분기 후반 미국-이란 군사 충돌이 본격화되며 외국인 순매도가 유입되어 상승폭이 축소되었습니다.

브릭스 주식은 중국 양회 경기 부양 기대와 브라질의 금리 인하 기조로 초반 상승 흐름을 보였으나, 호르무즈 해협 봉쇄로 인해 유가가 급등하며 시장 전반이 급격히 위축되었습니다. 지정학적 불안과 외국인 자금 이탈이 맞물리며 변동성이 크게 확대된 분기였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 국내주식은 반도체 실적 개선과 주주환원 제도 강화로 투자 환경이 개선되는 가운데, 미국-이란 중전 기간과 밸류에이션 부담 완화 기대가 증시 회복을 뒷받침할 것으로 판단됩니다.

브릭스 주식은 미국-이란 중전 협상 및 미-중 정상회담을 계기로 지정학적 불안이 다소 완화될 것으로 보입니다. 중국 경기 부양 효과와 남미 금리 인하 기조가 맞물리며 변동 흐름이 기대되는 분기입니다.

펀드는 국내 주식 및 풍부한 자원과 인구 경쟁력을 보유한 브릭스 주요국의 우량 기업에 집중 투자하여 장기적으로 안정적인 성과를 추구하고자 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-------------|--------|--------|--------|---------|
| Ko-BRICs주식형 | 1.74 | 6.27 | 14.91 | 17.00 |

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

(단위: %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-------------|-------|-------|-------|-------|
| Ko-BRICs주식형 | 17.00 | 34.29 | 42.49 | 22.97 |

* 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 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 2 | - | - | 17 | - | - | - | - | - | - | 18 |
| 당기 | - | - | - | 9 | - | - | - | - | - | 1 | 10 |

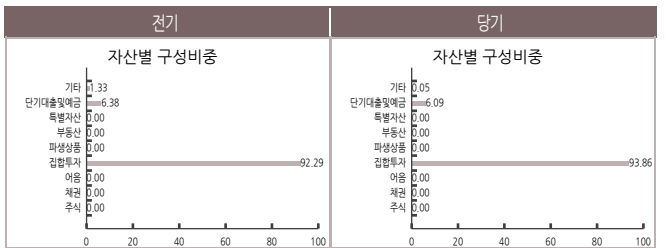
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분 | 증권 | | | | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산 총액 |
|------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|---------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | 집합투자 | 장내 | 장외 | | 실물 자산 | 기타 | | | |
| USD | 0 | 0 | 0 | 155 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 6 | 0 | 161 |
| (1,530.10) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (43.20) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (1.64) | (0.00) | (44.84) |
| KRW | 0 | 0 | 0 | 182 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 16 | 0 | 198 |
| (1.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (50.66) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (4.44) | (0.05) | (55.16) |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 337 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22 | 0 | 359 |

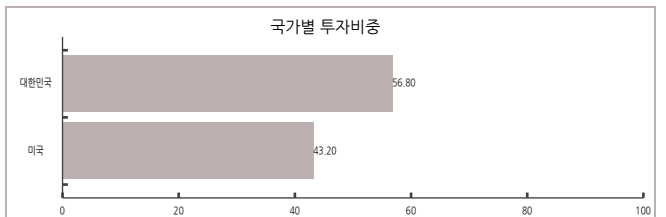
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| 순위 | 국가명 | 비중 | 비중 |
|----|------|-------|----|
| 1 | 대한민국 | 56.80 | 6 |
| 2 | 미국 | 43.20 | 7 |
| 3 | | | 8 |
| 4 | | | 9 |
| 5 | | | 10 |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|--------|------------------------------|-------|----|----|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 | ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND | 43.20 | 6 | | | |
| 2 | 집합투자증권 | WON 종합채권(AA-이상)액티브 | 33.59 | 7 | | | |
| 3 | 집합투자증권 | KWOOOM 200TR | 17.07 | 8 | | | |
| 4 | 단기상품 | 은대(국민은행) | 4.44 | 9 | | | |
| 5 | 단기상품 | USD Deposit(CITIKR) | 1.64 | 10 | | | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 주, 백만원, %)

| 종목명 | 종류 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|------------------------------|------|------|-------|------|-----|-------|
| ISHARES MSCI BRIC INDEX FUND | 수익증권 | 162 | 155 | 미국 | USD | 43.20 |
| WON 종합채권(AA-이상)액티브 | 수익증권 | 124 | 121 | 대한민국 | KRW | 33.59 |
| KWOOOM 200TR | 수익증권 | 51 | 61 | 대한민국 | KRW | 17.07 |

* 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 | 국민은행 | 2010-04-01 | 16 | 2.07 | - | 대한민국 | KRW |
| 외화예저금 | 한국씨티은행 | 2021-07-16 | 6 | 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 | 부서장 | 73 | 2,449,811 | 2119000125 |
| 김태현 | 차장 | 73 | 2,449,811 | 2119000109 |

※ 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://dcs.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 |

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 | 0 | 0.12 |
| 기타비용 | 0 | 0.01 | 0 | 0.03 |
| 매매 중개수수료 | 단순매매 중개수수료 | 0 | 0 | 0.01 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0 | 0 | - |
| | 합계 | 0 | 0 | 0.01 |
| 증권거래세 | 0 | - | 0 | - |

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

※ ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

| | 총보수·비용비율(A) | 매매·중개수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.5408 | 0.0099 | 0.5507 |
| 당기 | 0.6003 | 0.0478 | 0.6481 |

※ 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 가치경제지표의 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 증권은 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

- 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-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)