

C9007 차이나포커스재간접형(달러형)

※ 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 차이나포커스재간접형(달러형)의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공 됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한 합니다.
3. 자산은 키움투자자산운용에 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

펀드 명칭	차이나포커스재간접형(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	B3956		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.05.26
운용기간	2020.04.01 ~ 2020.06.30	존속기간	추행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	• 투자 목적은 중국 및 홍콩 지역의 대표적인 주식형 펀드에 투자함으로써 추가적인 자본이득을 창출하는 한편 장기적으로 중국 및 홍콩주식 시장 수익을 추구함에 있습니다.		

▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.
 (단위 : 천USD, 천좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
차이나포커스 재간접형(달러형)	자산 총액 (A)	114	122	6.81
	부채 총액 (B)	0	0	25.90
	순자산총액 (C=A-B)	114	122	6.80
	발행 수익증권 총 수 (D)	11,587	11,820	2.02
	기준가격 (E=C/D*1000)	9.86	10.32	4.67

※ 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

당기간 동펀드는 4.67%의 수익률을 시현하였으며 BM대비 955bp 언더퍼폼 하였습니다. 2분기 중국 증시는 국내 경기가 본격 재개되며 점진적인 경제 회복에 따른 기대감 부각과 중국 정부의 적극적인 재정 및 통화정책을 기반으로 상승세를 기록하였습니다. 베이징 신파디시장 등 일부 지역감염이 발생했으나 강력한 조치 대응으로 부정적인 영향이 제한되었고, 글로벌 주요 국가도 순차적으로 락다운이 해제되며 글로벌 경기재개 기대감에 따른 원자재 수요 회복도 증시의 상승을 견인하였습니다. 반면 미국이 5월 화웨이에 대한 반도체 수출 규제를 강화했지만 6월에는 미국 기업이 5G 표준 제정과 관련해 화웨이와의 협력을 허용하는 등 긴장감이 이어지며 지수의 추가 상승을 제한하였습니다. 또한 홍콩 국가보안법의 최종 통과에 따른 미국의 홍콩 특별지위 박탈로 지정학적 리스크가 부각된 점도 증시에 부정적으로 작용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 중국 증시는 완만한 상승 흐름을 보일 것으로 전망됩니다. 베이징발 코로나19 지역감염은 통제 구간에 진입한 것으로 판단되고, 상장사 실적도 1분기 바다권을 통과하며 점진적으로 상승할 것으로 보여 증시의 상방압력이 강화될 것으로 판단됩니다. 다만, 대외적으로는 미국의 코로나19 재확산 증가 추세와 11월 미국 대선을 앞둔 트럼프 대통령의 대중국 압박 강화가 예상되어 단기적으로는 변동성이 일부 확대될 것으로 예상됩니다. 구체적으로 기술 제재, 홍콩 및 대만에 대한 정치 개입, 나아가

금융 규제와 1단계 무역합의 파기 등 극단적 선택의 가능성도 배제할 수 없을 것으로 판단되며, 9월 홍콩 입법회 선거도 앞두고 있어 지정학적 리스크도 확대될 것으로 예상됩니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준으로 유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
차이나포커스재간접형 (달러형)	4.67	-10.73	-1.24	-7.36
(비교지수 대비 성과)	(-9.55)	(-12.35)	(-17.03)	(-16.92)
비교지수(벤치마크)	14.22	1.62	15.79	9.56

※ 비교지수(벤치마크): MSCI China Price Return Index USD (T-1) X 90%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
차이나포커스재간접형 (달러형)	-7.36	-7.95	2.58	8.06
(비교지수 대비 성과)	(-16.92)	(-11.07)	(-15.87)	(9.03)
비교지수(벤치마크)	9.56	3.12	18.45	-0.97

※ 비교지수(벤치마크): MSCI China Price Return Index USD (T-1) X 90%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

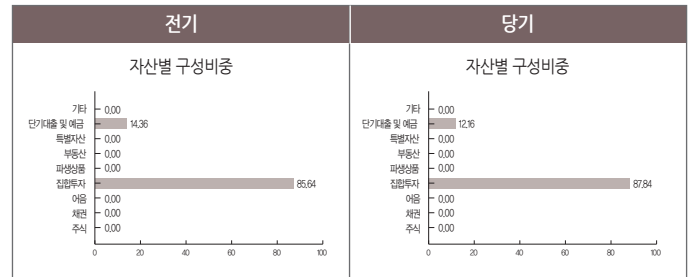
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	-35	0	0	0	0	0	0	-35
당기	0	0	0	5	0	0	0	0	0	0	5

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내		장외	실물 자산			
USD (1203.00)	0	0	0	107	0	0	0	0	15	0	122
(0.00)	(0.00)	(0.00)	(87.84)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.16)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	107	0	0	0	0	15	0	122

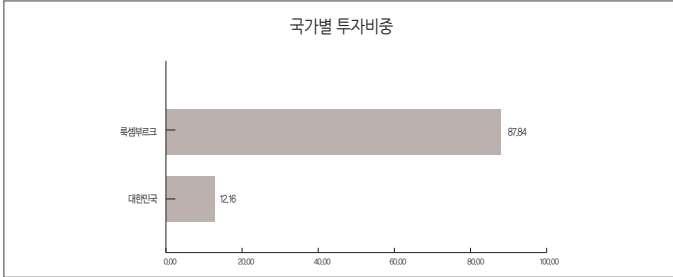
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	87.84	6		
2	대한민국	12.16	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	집합투자증권	Fid CHINA FOCUS	87.84	6			
2	단기상품	USD Deposit	12.16	7			
3				8			
4				9			
5				10			

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
Fid CHINA FOCUS	수익증권	FF - China Focus Fund	115	107	룩셈부르크	USD	87.84

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 천USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	한국씨티은행	2015-05-26	15	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	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	41	78	2,459,419	-	-	2119000125
김태현	과장	37	78	2,459,419	-	-	2119000109
최명혁	사원	28	78	2,459,419	-	-	2119000110

※ 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 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2019.01.24 ~ 현재	최명혁
2018.05.29 ~ 2019.12.06	차인식

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기	
	금액	비율	금액	비율
자산운용사	0	0.02	0	0.02
판매회사	0	0.11	0	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
보수합계	0	0.13	0	0.13
기타비용	0	0.03	0	0.03
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	0	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0	0.00
	합계	0	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	0.6361	0	0.6361
당기	0.6624	0	0.6624

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

'차이나포커스재간접형(달러형)' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용 시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의 해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)