

C9007 차이나포커스재간접형(달러형)

※ 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 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 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

| | | | |
|-------------|---|----------|-------------------|
| 펀드 명칭 | 차이나포커스재간접형(달러형) | | |
| 금융투자협회 펀드코드 | B39556 | | |
| 펀드의 종류 | 변액보험, 추가형, 종류형 | 최초설정일 | 2015.05.26 |
| 운용기간 | 2020.07.01 ~ 2020.09.30 | 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) | 122 | 66 | -45.89 |
| | 부채 총액 (B) | 0 | 0 | -18.20 |
| | 순자산총액 (C=A-B) | 122 | 66 | -45.90 |
| | 발행 수익증권 총 수 (D) | 11,820 | 6,282 | -46.85 |
| | 기준가격 (E=C/D×1000) | 10.32 | 10.51 | 1.84 |

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(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

당기간 동펀드는 1.84%의 수익률을 시현하였으며 BM대비 734bp 언더퍼폼 하였습니다. 3분기 중국 증시는 경제지표 호조로 인한 빠른 경제회복 기대감 확대와 달러 약세로 인한 위안화 강세 흐름으로 긍정적인 흐름을 보였습니다. 중국 내 경기회복 지속에 힘입어 기관 및 외국인 자금 유입과 개인 신용거래 증가 등 풍부한 유동성이 공급되며 그 동안 저평가되었던 금융주 중심의 급등세를 기록하였습니다. 그러나 분기 중후반 미중 고위급 회담 일정이 취소되었고, 미국이 화웨이에 이어 틱톡과 위챗의 제재를 앞두고 있는 상황에서 SMIC 제재 가능성도 추가로 제기되면서 증시의 상단이 제한되었습니다. 또한 외국인 자금 유출 지속과 기술주 밸류에이션 논란에 따른 차익실현 물량 출회도 증시에 부정적으로 작용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 중국시장은 미국 무역분쟁 및 미국 대선 등 대외 불확실성이 존재하고 있어 전반적으로 변동성이 확대될 것으로 전망됩니다. 기술주 중심의 미중 간 기업 제재는 관련 업종 및 기업의 변동성을 확대시킬 것으로 예상되고, 틱톡과 오라클 협상 또한 난항을 보이고 있어 협상 과정에 대한 신중한 모니터링이 필요할 것으로 판단됩니다. 다만 미중 갈등 상당 부분의 약제가 시장에 반영되어 추가 하락

은 제한적일 것으로 예상되고, 오히려 10월 하순에 있을 19차 5중전회에서 차기 5개년 계획 방향과 2030년의 중장기 목표가 설정될 예정이어서 관련 정책 기대가 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 판단됩니다. 동펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준으로 유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분 | 최근 3개월 | 최근 6개월 | 최근 9개월 | 최근 12개월 |
|-----------------|---------|----------|----------|----------|
| 차이나포커스재간접형(달러형) | 1.84 | 6.59 | -9.08 | 0.57 |
| (비교지수 대비 성과) | (-7.33) | (-18.10) | (-20.02) | (-25.84) |
| 비교지수(벤치마크) | 9.17 | 24.69 | 10.94 | 26.41 |

※ 비교지수(벤치마크): MSCI China Price Return Index USD (T-1) X 90% + BM없음 X 10%

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

(단위: %)

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|-----------------|----------|----------|----------|---------|
| 차이나포커스재간접형(달러형) | 0.57 | -6.67 | -3.14 | 38.83 |
| (비교지수 대비 성과) | (-25.84) | (-26.04) | (-19.86) | (-8.36) |
| 비교지수(벤치마크) | 26.41 | 19.37 | 16.72 | 47.19 |

※ 비교지수(벤치마크): MSCI China Price Return Index USD (T-1) X 90% + BM없음 X 10%

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

▶ 손익현황

(단위: 천USD)

| 구분 | 증권 | | | 집합투자 | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 손익합계 |
|----|----|----|----|------|------|----|-----|------|----|-----------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| 전기 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |
| 당기 | 0 | 0 | 0 | 5 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5 |

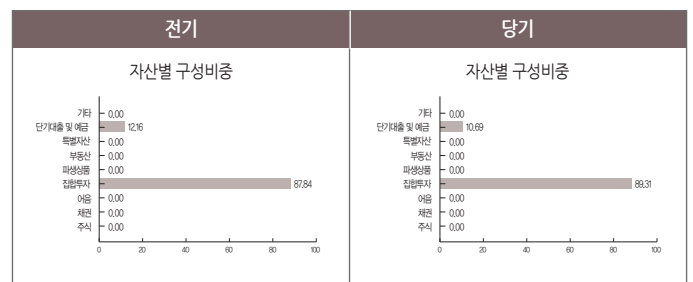
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 천USD, %)

| 구분 | 증권 | | | 집합투자 | 파생상품 | | 부동산 | 특별자산 | | 단기대출 및 예금 | 기타 | 자산총액 |
|---------------|----|----|----|------|------|----|-----|------|----|-----------|----|------|
| | 주식 | 채권 | 어음 | | 장내 | 장외 | | 실물자산 | 기타 | | | |
| USD (1169.50) | 0 | 0 | 0 | 59 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 66 |
| 합계 | 0 | 0 | 0 | 59 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7 | 0 | 66 |

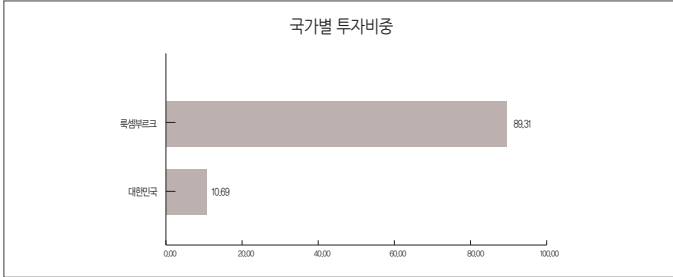
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

| | 국가명 | 비중 | | 국가명 | 비중 |
|---|-------|-------|----|-----|----|
| 1 | 룩셈부르크 | 89.31 | 6 | | |
| 2 | 대한민국 | 10.69 | 7 | | |
| 3 | | | 8 | | |
| 4 | | | 9 | | |
| 5 | | | 10 | | |



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

| | 구분 | 종목명 | 비중 | | 구분 | 종목명 | 비중 |
|---|--------|-----------------|-------|----|----|-----|----|
| 1 | 집합투자증권 | Fid CHINA FOCUS | 89.31 | 6 | | | |
| 2 | 단기상품 | USD Deposit | 10.69 | 7 | | | |
| 3 | | | | 8 | | | |
| 4 | | | | 9 | | | |
| 5 | | | | 10 | | | |

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 천USD, %)

| 종목명 | 종류 | 설정원본 | 순자산금액 | 발행국가 | 통화 | 비중 |
|-----------------|------|------|-------|-------|-----|-------|
| Fid CHINA FOCUS | 수익증권 | 62 | 59 | 룩셈부르크 | USD | 89.31 |

※ 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 | 7 | 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 | 2,505,667 | | | 2119000125 |
| 이대석 | 차장 | 38 | 78 | 2,505,667 | | | 2119000109 |
| 김태현 | 과장 | 37 | 78 | 2,505,667 | | | 2119000109 |
| 최명혁 | 사원 | 28 | 78 | 2,505,667 | | | 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 |
| 2020.09.17 ~ 현재 | 이대석 |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 김태현 |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 최명혁 |

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 | 0.14 | |
| 기타비용 | 0 | 0.03 | 0 | 0.06 | |
| 매매·중개수수료 | 단순매매·중개수수료 | 0 | 0.00 | 0 | 0.00 |
| | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 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 | 0.6624 | 0 | 0.6624 |
| 당기 | 0.6517 | 0 | 0.6517 |

※ 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 법적당서에 의거하여 향후 불가피하게 임의 해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)