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 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

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 금융투자법에 관한 법률

펀드 명칭	차이나포커스재간접형(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	B3956		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.05.26
운용기간	2021.01.01 ~ 2021.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 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 홍콩주식시장 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
차이나포커스재간접형(달러형)	자산 총액 (A)	382	366	-4.38
	부채 총액 (B)	0	0	0.96
	순자산총액 (C=A-B)	382	365	-4.38
	발행 수익증권 총 수 (D)	32,618	31,152	-4.49
	기준가격 (E=C/D×1000)	11.72	11.73	0.09

※ 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 4.31%의 수익률을 시현하였으며 BM대비 382bp 아웃퍼폼 하였습니다. 1분기 중국 증시는 백신 보급에 따른 글로벌 경제재개 기대감으로 인플레이션 압력이 강화되었고, 이에 미국채 금리 급등과 강달러가 지속되며 보합 수준을 기록하였습니다. 분기 초 경기 회복세가 지속되는 가운데 블루웨이브에 따른 위험선호강화와 백신 접종 개시에 힘입어 상승세를 시현하였습니다. 특히, 춘절 소비 기대감, 수출과 생산을 중심으로 경기 회복세, 대내외 자금 유입 등이 주가 상승을 견인하였습니다. 다만, 분기 중후반에 들어 미국 국채 금리 상승으로 인민은행의 이례적인 유동성 긴축이 확인되면서 디레버리징에 대한 우려감이 확대되었고, 이에 상대적으로 밸류에이션 부담이 큰 내수 소비재와 성장주가 급락세를 시현하였습니다. 또한 3월 개최된 전인대에서도 경제성장률 목표치를 시장 예상치보다 낮은 6%로 제시하면서 적극적인 부양보다는 구조개혁 등 경제의 안정성에 초점을 맞추겠다는 의지를 표명한 점도 시장에 실망감을 주었습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

2분기 중국 증시는 미국발 금리상승 우려 및 미중 무역분쟁 그리고 양회에 대한 실망감에 따라 변동성을 동반한 우상향 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다. 경기 회복 모멘텀 강화에 따라 미국채 금리가 점진적으로 상승할 것으로 보여 인플레이션 압력 강화 및 강달러 전환으로 국내외 수급 환경이 악화될 것으로 예상되고, 미국의 반독점 규제 관련 불확실성도 증시의 상단을 제한할 것으로 판단됩니다. 또한 대내적으로도 지방정부 채권 발행이 본격화되면서 발행 공급 증가에 따라 금리가 완만하게 상승할 것으로 예상되고, 세금 납부 등 기업의 자금 수요까지 맞물리면서 금리 변동성이 확대될 것으로 전망됩니다. 다만, 제조업 중심의 양호한 경기 회복세와 상장사 실적이 지수의 하단을 지지할 것으로 판단되고, 인민은행 기업 대출금리 인하 가능성도 거론되면서 긴축 우려는 일정 부분 완화될 것으로 예상됩니다. 향후 동 펀드는 위험관리 관점에서 적극적인 자산배분보다는 투자비중을 벤치마크 수준으로 유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
차이나포커스재간접형(달러형)	0.09	11.61	13.66	18.97
(비교지수 대비 성과)	(-0.40)	(-0.32)	(-8.54)	(-20.60)
비교지수(벤치마크)	0.49	11.93	22.20	39.57

※ 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)	18.97	2.00	-1.10	48.28
(비교지수 대비 성과)	(-20.60)	(-27.77)	(-19.91)	(-17.80)
비교지수(벤치마크)	39.57	29.77	18.81	66.08

※ 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)

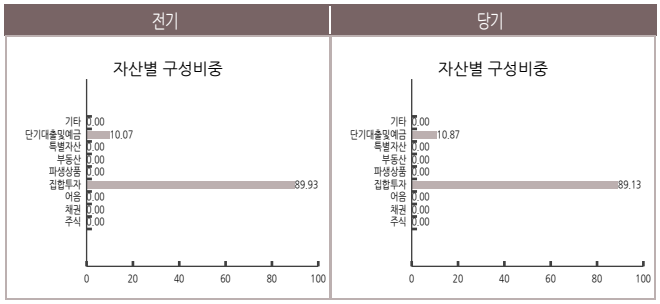
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	0	0	0	11	0	0	0	0	0	0	0	11
당기	0	0	0	2	0	0	0	0	0	0	0	2

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 천USD, %)

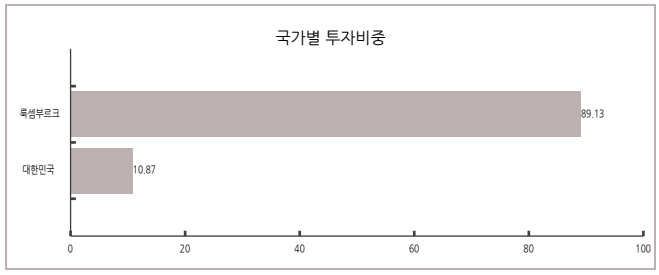
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD	0	0	0	326	0	0	0	0	0	40	0	366
(1131.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.87)	(0.00)	(100.00)
합 계	0	0	0	326	0	0	0	0	0	40	0	366

※ ( ) : 구성비중



▶ 국가별 투자비중 (단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	89.13	6		
2	대한민국	10.87	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목 (단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중

1	집합투자증권	FIDELITY-CHINA CONSUMR-AAUSD	89.13	6			
2	단기상품	USD Deposit	10.87	7			
3				8			
4				9			
5				10			

'차이나포커스재간접형(달러형)' 의경우 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)

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 천USD, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FIDELITY-CHINA CONSUMR-AAUSD	수익증권	355	326	룩셈부르크	USD	89.13

※ 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	40	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	**부서장**	**42**	**81**	**2,597,437**	-	-	**2119000125**
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태헌	과장	38	81	2,597,437	-	-	2119000109

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임투자운용인력이며, '책임투자운용인력'이란 투자운용인력 중 투자전략 수립 및 투자의사결정 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태헌
2019.01.24 ~ 2021.03.23	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	0.14	1	0.13
기타비용		0	0.02	0	0.01
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(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.
※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한것입니다.
※ 성과보수내역 : 해당 없음
※ 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6695	0	0.6695
당기	0.6422	0	0.6422

※ 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.