

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 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 금융투자자산운용에 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

펀드명칭	차이나포커스재간접형(달러형)		
금융투자협회 펀드코드	B3956		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.05.26
운용기간	2021.07.01 ~ 2021.09.30	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, 천화, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
차이나포커스재간접형(달러형)	자산 총액 (A)	370	299	-19.16
	부채 총액 (B)	0	0	-16.05
	순자산총액 (C=A-B)	370	299	-19.17
	발행 수익증권 총 수 (D)	31,164	31,183	0.06
	기준가격 (E=C/D × 1000)	11.87	9.59	-19.21

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총액수로 나눈 가격을 말합니다.

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

당기간 동펀드는 19.21% 하락하였으며 BM대비 193bp 언더퍼폼 하였습니다. 3분기 중국 증시는 당국의 규제 리스크와 헝가리 이슈 등 연이은 악재로 MSCI China USD 기준 15% 가량 하락했습니다. 7월 중국 정부가 사교육 관련 고강도의 규제를 도입하면서 관련주에 대한 투매가 나타나 증시는 큰 폭의 하락을 경험했습니다. 8월에도 당국이 청소년 게임 이용 시간 제한, 주택 임대료 인상을 통제 및 백주 가격 상승세에 대한 개입을 시사하는 등 규제의 범위가 점차 넓어지는 양상이 나타나면서 규제 리스크가 이어졌고, 9월 중국 2위 부동산 개발 기업인 헝가리 그룹에서 디폴트가 발생할 수 있다는 우려가 불거지면서 증시는 또 한번 큰 폭 하락했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 중국 증시는 중립 수준의 흐름을 전망합니다. 3분기 주가 급락으로 밸류에이션 부담이 완화되었으나 헝가리 그룹 디폴트 리스크가 이어지면서 증시 하방 압력으로 작용할 전망입니다. 헝가리 이슈가 시스 템 리스크로 전이될 가능성은 낮지만 해당 이슈에 대한 지속적 모니터링이 필요해 보입니다. 병목현상, 전력난 등으로 생산자 물가 높게 유지되며 기업들의 원가 부담이 이어질 전망이며, 경기 회복세 둔화로 중국 하반기 경제성장률이 하향 조정되는 흐름 속 기업이익 추정치도 좀처럼 반등하지 못하고 있어 증시 상승 모멘텀 부족하다고 판단합니다. 다만 경기 둔화에 대한 우려 높아지며 인민은행의 자금 공급과 재정 지출 확대 나타날 수 있어 이에 대한 모니터링이 필요해 보입니다. 향후 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)	-19.21	-18.24	-18.17	-8.75
(비교지수 대비 성과)	(-1.93)	(-2.19)	(-2.53)	(-2.71)
비교지수(벤치마크)	-17.28	-16.05	-15.64	-6.04

※ 비교지수(벤치마크): MSCI China Price Return Index USD X 90% + BM업증 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)	-8.75	-8.23	-14.84	7.02
(비교지수 대비 성과)	(-2.71)	(-27.01)	(-27.00)	(-31.15)
비교지수(벤치마크)	-6.04	18.78	12.16	38.17

※ 비교지수(벤치마크): MSCI China Price Return Index USD X 90% + BM업증 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	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4
당기	0	0	0	-71	0	0	0	0	0	0	0	-71

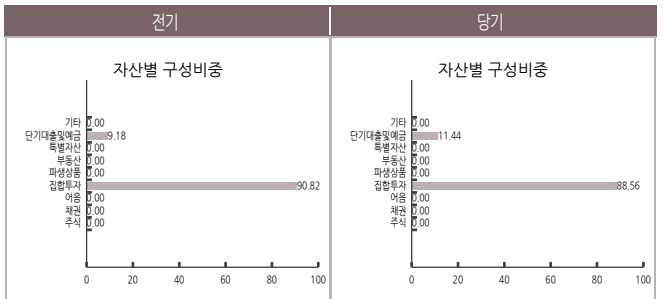
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 천USD, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합 투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1184.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	265 (88.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	34 (11.44)	0 (0.00)	299 (100.00)
합계	0	0	0	265	0	0	0	0	0	34	0	299

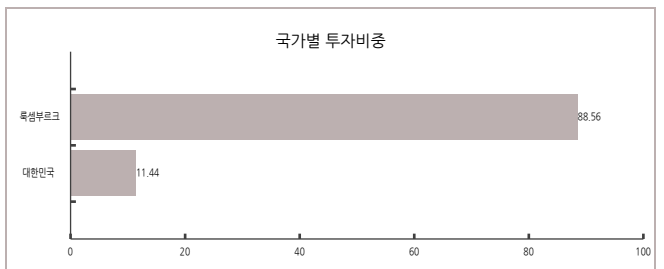
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	룩셈부르크	88.56	6		
2	대한민국	11.44	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	FIDELITY-CHINA CONSUMR-ALUSD	88.56	6	
2	단기상품	USD Deposit	11.44	7	
3			8		
4			9		
5			10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위:좌수,천USD,%)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
FIDELITY-CHINA CONSUMR-AAAUSD	수익증권	361	265	룩셈부르크	USD	88.56

* 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
외화예저금	한국씨티은행	2015-05-26	34	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,556,282	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,556,282	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,556,282	-	-	2119000109
윤유라	대리	29	81	2,556,282	-	-	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. (인터넷 주소: <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	0.02	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	1	0.14	0	0.14	
기타비용	0	0.00	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(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 중개수수료는 제외하였습니다.

* 성과보수내역: 해당 없음

* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위:연환산,%)

	총보수 비용비율(A)	매매 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6101	0	0.6101
당기	0.5908	0	0.5908

* 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총보수비용수준을 나타냅니다.

* 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 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 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)