

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 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 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	차이나포커스재간접형(달러형)		
금융투자협회펀드코드	B3956		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 종류형	최초설정일	2015.05.26
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일괄사무관리회사	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)	366	370	1.26
	부채 총액 (B)	0	0	-6.35
	순자산총액 (C=A-B)	365	370	1.27
	발행 수익증권 총 수 (D)	31,152	31,164	0.04
	기준가격 (E=C/D × 1000)	11.73	11.87	1.19

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

당기간 동펀드는 펀드는 1.19% 상승하며, 1.48%를 기록한 벤치마크 대비 29bp 언더퍼폼 하였습니다. 2분기 중국 증시는 MSCI China 인덱스 기준 상승세를 보였습니다. 4월 글로벌 증시는 경기 재개 기대감이 높아지며 상승하였고, 이의 영향으로 중국 역시 상승세를 보였습니다. 다만 중립적인 통화 정책, 인터넷 기업 규제 강화에 따라 타 지역 대비 다소 부진하였습니다. 5월은 해외자금 유입, 통화 긴축 우려 완화, 원자재 가격 규제 등에 따라 증시는 선전하는 모습을 보였습니다. 6월 중국 증시는 업종별로 다소 차별화되는 모습을 보여 CSI300은 하락하였지만 MSCI China 인덱스는 상승하였습니다. 중국은 전반적으로 정책 스탠스를 보수적으로 가져가고 있으며, 코로나 이후 경기를 주도해온 수출 모델에도 약화되고 있습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

중국인 정책당국의 구리, 비철금속, 석탄 등 원자재 가격 통제 의지에 따라 인플레이션이 통제될 것으로 예상되며, 미국 금리의 하향 안정화 추세도 증시에 긍정적으로 작용할 것으로 판단됩니다. 또한 반도체 정책 지원 자금이 1조에 달할 것이라는 보도와 함께 류허 부총리를 책임자로 임명했다는 보도가 있었고, 친환경차 밸류체인에 대한 111억 위안의 대출 지원 결정 정책 효과가 기대되는 점도 긍정적인 요인입니다. 5월 이후 백신 접종이 가속화되며 백신 접종률이 60%를 상회하며 소비 부문의 회복 역시 기대되는 바입니다. 다만 공산당 창당 100주년 행사에서 시진핑 주석의 미국에 대한 강경한 발언과 같은 마중물 같은 격화 가능성은 중국 증시의 상승을 제한하는 리스크 요인으로 판단됩니다. 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)	1.19	1.28	12.94	15.02
(비교지수 대비 성과)	(-0.29)	(-0.70)	(-0.65)	(-8.99)
비교지수(벤치마크)	1.48	1.98	13.59	24.01

※ 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)	15.02	6.55	5.88	49.68
(비교지수 대비 성과)	(-8.99)	(-29.31)	(-22.00)	(-21.64)
비교지수(벤치마크)	24.01	35.86	27.88	71.32

※ 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	2	0	0	0	0	0	0	0	2
당기	0	0	0	4	0	0	0	0	0	0	0	4

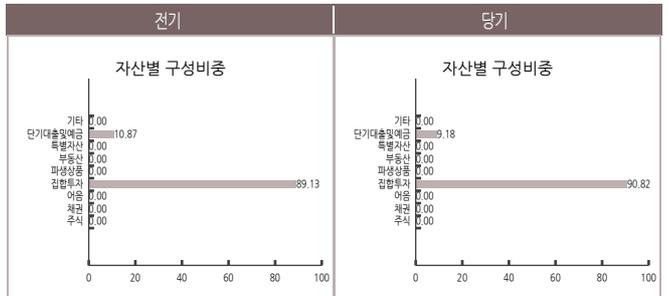
3. 자산현황

▶ 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	336	0	0	0	0	0	34	0	370
(1126.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.82)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.18)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	336	0	0	0	0	0	34	0	370

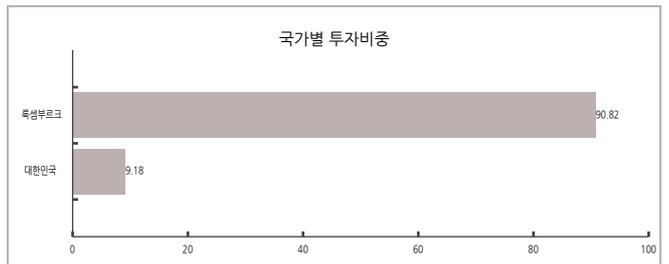
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	룩셈부르크	90.82	6		
2	대한민국	9.18	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
----	-----	----	----	-----	----

1	집합투자증권	FIDELITY-CHINA CONSUMR-AAUSD	90.82	6			
2	단기상품	USD Deposit	9.18	7			
3				8			
4				9			
5				10			

'차이나포커스재간접형(달러형)' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 본산투자가 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	361	336	북성부르크	USD	90.82

* 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	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	2,633,760	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,633,760	-	-	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. (인터넷주소 <http://ds.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

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	0.13	1	0.14	
기타비용	0	0.01	0	0.00	
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	0.6422	0	0.6422
당기	0.6101	0	0.6101

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

* 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.