

(무)알리안츠변액유니버설보험(무)알리안츠변액유니버설보험(형)(무)보너스주는변액적립보험(무)보너스주는변액적립보험(방카)/(무)알리안츠우리아이꿈을 키우는변액유니버설보험(무)더 나은변액유니버설통합건강중신보험(무)알리안츠글로벌어린이변액유니버설보험(무)알리안츠투자에강한변액연금보험(무)알리안츠꼭필요한직장인변액유니버설보험(무)알리안츠멀티플변액유니버설통합중신보험(무)알리안츠글로벌어린이변액유니버설보험(무)알리안츠뉴파워리턴변액유니버설보험(무)알리안츠뉴변액유니버설보험(무)알리안츠파워리턴변액유니버설보험(무)알리안츠신시급변액유니버설통합중신보험(무)알리안츠멀티플변액유니버설통합중신보험(무)알리안츠변액유니버설보험(방카)/(무)알리안츠변액중신보험(US)월드와이드퀵슈머주식재간접형

※ 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 월드와이드퀵슈머주식재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한 합니다.
3. 자산은 미래에셋자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인 : ABL생명보험 금융투자협회 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>
<http://dis.kofia.or.kr>

1. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	월드와이드퀵슈머주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	C3011		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2018.01.16
운용기간	2018.01.16 ~ 2018.03.31	손속기간	
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 전세계 소비재 산업 및 관련 업종의 주식 또는 이러한 주식을 주된 투자 대상으로 하는 집합투자증권에 투자하여 투자대상자산의 가격상승에 따른 자본이익을 추구합니다. 		

▶ 재산 현황

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

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
월드와이드퀵슈머주식재간접형	자산 총액 (A)	0	2,303	0.00
	부채 총액 (B)	0	1	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	2,302	0.00
	발행 수익증권 총 수 (D)	0	2,368	0.00
	기준가격 (E=C/D×1000)	0.00	972.09	0.00

※ 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

2018년 1분기 글로벌 증시는 MSCI AC World 지수 기준으로 전분기대비 1.2% 하락하는 등 부진한 모습을 보였습니다. 선진국은 1.8% 하락한 반면 신흥국은 0.9% 상승하면서 신흥국 주식이 견조했습니다.

우선 연초부터 시행된 미국의 법인세율 인하 등의 효과로 글로벌 주식시장은 상승세를 보였습니다. 또한 미국의 인프라 투자 확대 기대감이 높아진 점 역시 주가에 긍정적으로 작용했습니다. 다만 2월 초부터 미국채 금리가 3% 수준까지 급등하면서 글로벌 주식시장은 하락 반전했습니다. 미국의 임금 상승률 및 물가지수가 반등하는 등 인플레이션 우려가 높아진 영향입니다. 이에 따라 2월 초 파월 연준의장이 새로 취임하면서 금리를 예상보다 가파르게 인상할 것이라는 우려도 주식시장에 부정적으로 작용했습니다.

3월 FOMC 회의 결과 리스크가 다시 완화됐습니다. 올해 연준의 금리점도표 및 물가전망치를 지난 12월과 유지하면서 완만한 사이클의 금리인상을 시사했기 때문입니다. 이를 통해 금리가 안정되

며 주가가 다시 반등하기도 했습니다. 하지만 분기 말 불거진 미국의 보호 무역 강화 우려가 주가 하락을 재차 견인했습니다. 이에 따라 글로벌 보호 무역 강화에 따른 경기 부진 우려가 높아지며 주가가 하락했습니다.

MSCI AC World 지수 기준으로 업종별로는 IT(+3.1%), 경기소비재(+1.4%) 등 경기민감업종이 강세를 보였습니다. 반면 통신서비스(-6.6%), 필수소비재(-5.3%), 에너지(-4.1%) 등은 약세를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 미국증시를 중심으로 글로벌 주식시장이 조정 움직임을 보이고 있습니다. 아직 기업이익은 양호한 가운데, 밸류에이션 매력에 높아졌다는 점에서 주식 매력도는 여전히 존재합니다. 펀드에서 투자하는 구조적 성장기업의 경우, 시장대비 빠른 매출액 및 기업이익 증가, 독점적 사업모델과 사업 확장성 측면에서 여전히 선호하고 있습니다. 하지만, Libor 금리 상승, 미국 및 중국간 무역분쟁 등 매크로 불확실성이 높아지고 있습니다. 증시 주도주였던 인터넷 및 테크 주가가 개별 약세에 이전보다 민감한 반응을 보이고 있는 점 또한 우려스럽습니다.

따라서, 향후 위험에 대한 포트폴리오 및 개별 종목 리스크 관리를 한층 강화할 예정입니다. 높아지는 금리 수준과 불확실성을 고려해 퀄리티 있는 주식으로 일부 포지션을 이동하는 한편, 변동성이 높아지는 주식들의 경우 비중을 축소해 전체 위험자산에 대한 포지션을 관리하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
월드와이드퀵슈머주식재간접형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index X 90% + CALL X 10%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
월드와이드퀵슈머주식재간접형 (비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index X 90% + CALL X 10%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	0	0	0	-77	8	0	0	0	0	-2	-71

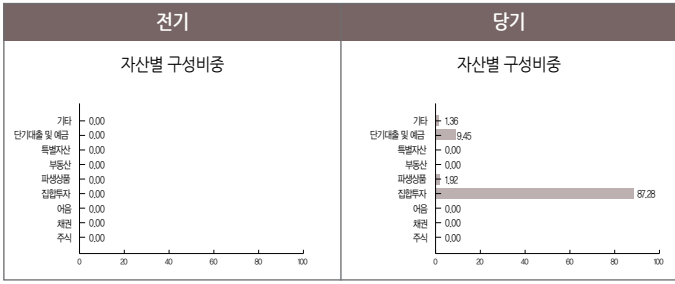
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

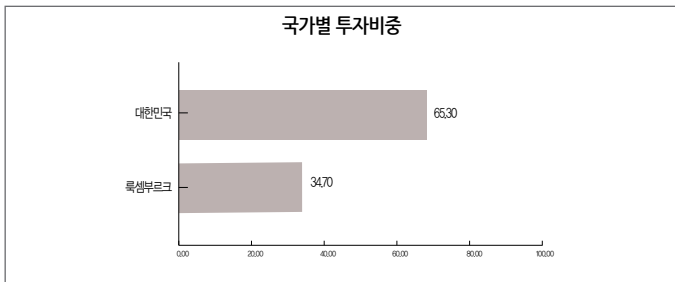
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물 자산			
USD (1063.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	799 (34.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	799 (34.70)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,211 (52.58)	44 (1.92)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	218 (9.45)	31 (1.36)	1,504 (65.30)
합계	0	0	0	2,010	44	0	0	0	218	31	2,303

※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중 (단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	65.30	6		
2	룩셈부르크	34.70	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	<ul style="list-style-type: none"> - 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(18.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.01.01 ~ 18.03.31)	환헤지로 인한 손익 (18.01.01 ~ 18.03.31)
100	98.4		환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지 손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.

※ 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물 (단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201804	매도	74	786	

▶ 투자대상 상위 10종목 (단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	집합투자증권	미래에셋글로벌테크자산위탁회주식F	34.90	6	단기상품	증거금(상성선물)	1.92
2	집합투자증권	MIRAE ASSET ASS GR CN EQ-K	34.70	7	기타자산	미래에셋글로벌테크자산위탁회주식	0.96
3	파생상품	미국달러 F 201804	34.13	8	기타자산	미래에셋글로벌테크자산위탁회주식	0.35
4	집합투자증권	미래에셋글로벌테크자산위탁회주식	17.68	9			
5	단기상품	은대(국민은행)	9.45	10			

▶ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권 (단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋글로벌테크자산위탁회주식F	주식형	미래에셋자산운용	692	804	대한민국	KRW	34.90
MIRAE ASSET ASS GR CN EQ-K	수익증권	FundRock Management Co SA	834	799	룩셈부르크	USD	34.70
미래에셋글로벌테크자산위탁회주식	주식형	미래에셋자산운용	253	407	대한민국	KRW	17.68

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

▶ 단기대출 및 예금 (단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2018-01-16	217	1.15		대한민국	KRW
증거금	상성선물		44	0.00		대한민국	KRW

※ 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	
이현구	부서장	49	76	2,251,333	-	-	2111000044
정우진	차장	35	76	2,251,333	-	-	2111000336

※ 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, 책임운용전문인력이란 운용전문인력 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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2011.01.15~현재	이현구
2018.01.15~현재	정우진
2009.02.04~2018.01.12	남정은
2012.11.05~2016.04.22	오인철

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황 (단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	0	0.00	
판매회사	0	0.00	1	0.09	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.00	1	0.10	
기타비용**	0	0.00	0	0.02	
매매 증개수수료	단순매매 · 증개수수료	0	0.00	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.01
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·증개수수료는 제외함 것입니다.
 ※ 성과보수내역: 없음
 ※ 발행분담금내역: 없음

▶ 총보수, 비용비율 (단위: 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0	0	0
당기	0.6006	0.0659	0.6665

※ 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균 잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
 ※ 매매·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

'월도이드트렌스머주식재간접' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상대(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)