

G1007 월드와이드컨슈머주식재간접형

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특장기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 월드와이드컨슈머주식재간접형의 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 한합니다.
3. 자산은 미래셋자산운용에 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	월드와이드컨슈머주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	C3011		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2018.01.16
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	추행으로 별도의 존속기간이 없음
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
월드와이드컨슈머주식재간접형	자산 총액 (A)	2,303	4,409	91.44
	부채 총액 (B)	1	1	66.68
	순자산총액 (C=A-B)	2,302	4,408	91.45
	발행 수익증권 총 수 (D)	2,368	4,492	89.67
	기준가격 (E=C/D×1000)	972.09	981.18	0.94

※ 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 2분기 월드와이드컨슈머주식재간접형 펀드는 0.94% 상승하여 벤치마크 대비 0.86%p 아웃퍼폼하였습니다.

지난 2분기 중 글로벌 주식시장은 대체로 부진한 모습을 보였습니다. 2분기 초반 미국의 국채 10년 물 금리가 3% 수준까지 급등했고 달러화의 강세를 견인하면서 투자심리가 약화됐기 때문입니다. 특히 달러화 강세 여파로 이머징 시장에서 자금이 유출됐고 경기 펀더멘털이 부진한 아르헨티나 같은 이머징 국가는 IMF에 구제금융을 신청했습니다. 또한 미국과 중국의 보호무역 강화 우려가 주가의 상승폭을 제한하는 가운데 분기 후반엔 낙폭을 확대하는 요인으로 작용했습니다. 한편 달러화는 강세를 보였습니다. 인플레이션 우려로 시중금리가 급등한 가운데 보호무역 강화 가능성으로 안전자산인 달러화에 대한 수요가 높아졌기 때문입니다. 이에 따라 주요국 통화는 대체로 달러화 대비 큰 폭의 약세를 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난 한 달 동안 한국, 중국, 홍콩 등 신흥국 증시가 6월 고점 대비 10% 내외의 조정을 받았습니다. 주요국 중앙은행이 긴축 행보를 보이고, 유가와 인플레이션이 서서히 올라오는 등 경기사이클 후기의 조짐이 보이고 있습니다. 그렇지만 아직 글로벌증시가 과열되었거나 경기가 침체될 거라고 판단하기는 어렵습니다. 유럽 및 일본 중앙은행은 QE를 통해 유동성을 공급하고 있고, 세계 주요 투자자들 역시 현금 비중을 여전히 낮게 유지하고 있기 때문입니다.

특히 미국 기업들의 경우 풍부한 현금 창출능력을 바탕으로 지난 1분기 200조원에 달하는 사상 최대 규모의 자사주매입을 단행하며 주주에게 이익을 환원하였습니다. 보유 종목 기업들은 강력한 브랜드가치와 높은 가격결정권을 바탕으로 꾸준히 기업가치를 제고하고 있습니다. 양호한 기업 펀더멘탈 및 부담스럽지 않은 밸류에이션 수준을 고려했을 때, 매크로 및 정책 리스크에 대비하여 보수적인 관점에서 포트폴리오를 관리하되, 추가적인 주가조정이 있을 경우 저가매수 기회로 활용하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
월드와이드컨슈머주식재간접형	0.94	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.86)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.08	0.00	0.00	0.00

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index (T-2) X 90% + CALL X 10%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

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

※ 비교지수(벤치마크) : MSCI AC World Index (T-2) X 90% + CALL X 10%
 * 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황 (단위 : 백만원)

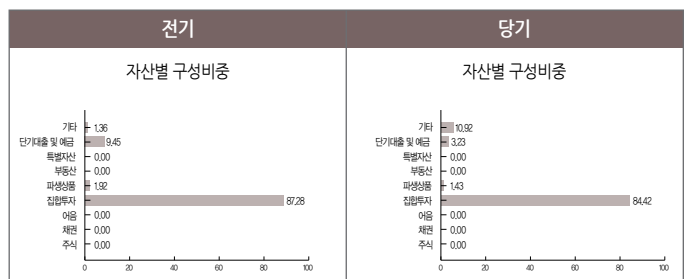
구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물 자산			
전기	0	0	0	-77	8	0	0	0	0	-2	-71
당기	0	0	0	30	-55	0	0	0	1	-3	-28

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 (1114.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,487 (33.73)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,487 (33.73)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,235 (50.68)	63 (1.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	142 (3.23)	481 (10.92)	2,922 (66.27)
합계	0	0	0	3,722	63	0	0	0	142	481	4,409

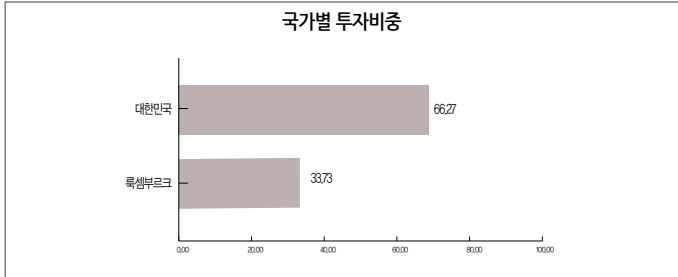
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	대한민국	66.27	6		
2	룩셈부르크	33.73	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 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하지는 않지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(18.06.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.04.01 ~ 18.06.30)	환헤지로 인한 손익 (18.04.01 ~ 18.06.30)
100	100.4	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 불가능합니다.

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201807	매도	134	1,494	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	전합투자증권	미래에셋글로벌라이프투자(회)주식F	33.98	6	기타	미래에셋전미연수증권(회)주식종류
2	파생상품	미국달러 F 201807	33.87	7	단기	연대(국민은행)
3	집합투자증권	MIRAE ASSET ASIS GGR CN EQ-K	33.73	8	단기	중개금융(생원)
4	집합투자증권	미래에셋다미연수증권(회)주식종류	16.70	9		
5	기타	미래에셋글로벌라이프투자(회)주식종류	6.94	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋글로벌라이프투자(회)주식F	주식형	미래에셋자산운용	1,243	1,498	대한민국	KRW	33.98
MIRAE ASSET ASIS GGR CN EQ-K	수익증권	FundRock Management Co SA	1,523	1,487	룩셈부르크	USD	33.73
미래에셋다미연수증권(회)주식종류	주식형	미래에셋자산운용	442	737	대한민국	KRW	16.70

※ 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	142	1.15		대한민국	KRW
증거금	삼성선물		63	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	51	76	2,265,935	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,265,935	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,265,935	0		2118000654

※ 성명이 굵게 표시된 것이 책임운용전문인력이며, '책임 운용전문인력'이란 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
2018.05.29 ~ 현재	차인식
2018.05.29 ~ 현재	이하경
2018.01.15 ~ 2018.05.28	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	1	0.09	3	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	1	0.10	3	0.12	
기타비용**	0	0.02	1	0.02	
매매 중개수수료	단순매매 · 중개수수료	0	0.01	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	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·중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.6006	0.0659	0.6665
당기	0.5764	0.0556	0.632

※ 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.

'월드와이드캡처주식투자전략'의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상대(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려울 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당에서 인거하여 향후 불가피하게 임의 해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)