

G1007 월드와이드컨슈머주식재간접형

※ 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 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 미래에셋자산운용에 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	2018.07.01 ~ 2018.09.30	존속기간	추행으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	* 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
월드와이드컨슈머주식재간접형	자산 총액 (A)	4,409	4,007	-9.11
	부채 총액 (B)	1	2	21.41
	순자산총액 (C=A-B)	4,408	4,006	-9.12
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,492	4,260	-5.17
	기준가격 (E=C/D*1000)	981.18	940.27	-4.17

* 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

2018년 3분기 월드와이드컨슈머주식재간접형 펀드는 -4.17% 를 기록하였습니다.
 동 펀드의 경우 중국 비중이 35.9% 수준으로 높게 유지하고 있는 가운데 중국 증시가 하락한 점이 펀드 성과에 부정적으로 작용했습니다.

매크로 측면에서는 미국 중심의 경기 개선세가 지속됐습니다. 이와 반대로 유로존과 중국, 여타 이머징 국가의 경기모멘텀 둔화로 달러 강세로 이어졌습니다. 또한 미중 무역분쟁이 고조되며 글로벌 불확실성 역시 확대되며 이머징 지수 상승 압력을 제한했습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 중심의 주가 모멘텀이 지속되고 있습니다. 미국 경제와 기업의 펀더멘탈은 견조한 상태입니다. 기업이익과 설비투자는 증가세, 고용시장은 사실상 완전고용 상태, 기대치를 웃도는 소비자신뢰지수, 상대적으로 안정적인 민간 비금융 부문 부채비율 등 경제 지표는 긍정적입니다. JPMorgan의 분석에 의하면 역사적으로 경기순환 사이클의 경계에서 기업이익이 추세선 위를 크게 웃도는 경향을 보였는데, 아직은 과도한 수준은 아니어서 확장의 여지가 남아있습니다. 이에 덧붙여 역사상 최대 규모의 자산주매입에 힘입어 미국 증시의 밸리는 당분간 이어질 것으로 봅니다.

하지만 미국과 나머지 세계 증시의 주가 차별화는 장기간 지속할 수 없기 때문에, 포트폴리오 다변화 방안을 검토하고 있습니다. 특히, 중국 및 인도 등 아시아 시장의 최근 조정장을 금융, 인터넷, 자유

소비재 업종 내 주도주들에 대한 저점매수의 기회로 삼아 적극적으로 운용하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
월드와이드컨슈머주식재간접형	-4.17	-3.27	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-8.48)	(-7.66)	-	-
비교지수(벤치마크)	4.31	4.39	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.

(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		실물자산	기타			
전기	0	0	0	30	-55	0	0	0	0	1	-3	-28
당기	0	0	0	-185	2	0	0	0	0	1	-6	-188

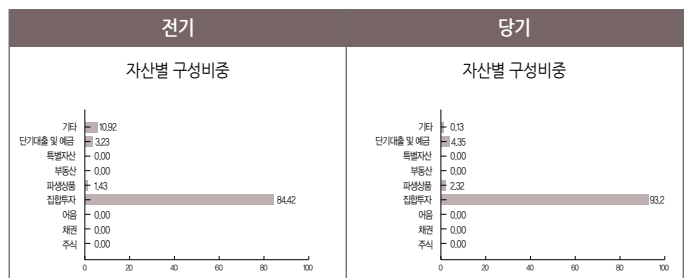
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

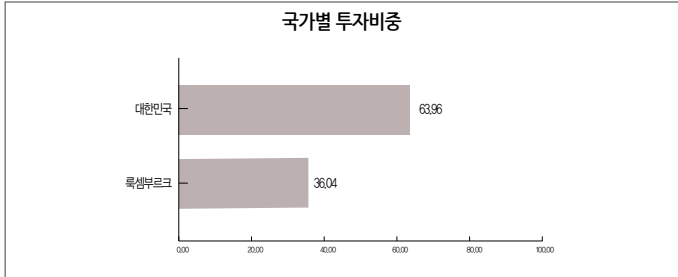
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
USD (1109.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,444 (36.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,444 (36.04)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,290 (57.15)	93 (2.32)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	174 (4.35)	5 (0.13)	2,563 (63.96)
합계	0	0	0	3,735	93	0	0	0	0	174	5	4,007

* () : 구성비중



▶ **국가별 투자비중** (단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	63.96	6		
2	룩셈부르크	36.04	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 기준 일 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 수도 있습니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(18.09.30)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.07.01 ~ 18.09.30)	환헤지로 인한 손익 (18.07.01 ~ 18.09.30)
100	97.0%	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 201810	매도	126	1,397	

▶ **투자대상 상위 10종목** (단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	전합투자증권 미래에셋글로벌테크비즈니스투자회주식F	38.53	6		
2	집합투자증권 MIRAE ASSET ASIS GR CN EQK	36.04	7		
3	집합투자증권 미래에셋다이나믹스글로벌테크비즈니스투자회주식주요	18.63	8		
4	단기 연극은행	4.35	9		
5	단기 증가금(삼성선물)	2.32	10		

▶ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **집합투자증권** (단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
미래에셋글로벌테크비즈니스투자회주식F	주식형	미래에셋자산운용	1,225	1,544	대한민국	KRW	38.53
MIRAE ASSET ASIS GR CN EQK	수익증권	FundRock Management Co SA	1,627	1,444	룩셈부르크	USD	36.04
미래에셋다이나믹스글로벌테크비즈니스투자회주식주요	주식형	미래에셋자산운용	512	746	대한민국	KRW	18.63

※ 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	174	1.15		대한민국	KRW
증거금	삼성선물		93	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	2,305,168	0		2111000044
차인식	차장	50	76	2,305,168	0		2118000653
이하경	과장	34	76	2,305,168	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, 협회 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	0.01	
판매회사	3	0.11	5	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	3	0.12	5	0.12	
기타비용	1	0.02	0	0.00	
매매	단순매매 · 중개수수료	0	0.01	0	0.01
중개수수료	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 제외함

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ **총보수, 비용비율** (단위 : 연환산, %)

	총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5764	0.0556	0.632
당기	0.5401	0.0493	0.5894

※ 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.

'월드와이드펀드투자시점'의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용 시, 분산투자자 어려움 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당사에 의거하여 향후 불가피하게 임의 해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)