

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	2018.10.01 ~ 2018.12.31	종속기간	추후 별도로 종속기간이 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
월드와이드컨슈머주식재간접형	자산 총액 (A)	4,007	3,664	-8.57
	부채 총액 (B)	2	2	-4.67
	순자산총액 (C=A-B)	4,006	3,662	-8.58
	발행 수익증권 총 수 (D)	4,260	4,276	0.37
	기준가격 (E=C/D×1000)	940.27	856.44	-8.92

※ 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 4분기 월드와이드컨슈머주식재간접형 펀드는 -8.92% 를 기록 하며 -12.88%의 BM 대비 3.95% 아웃퍼폼하였습니다.

3분기와는 달리 글로벌 경기둔화 우려가 불거졌고, 그 중심에는 미국이 있었습니다. 부동산 지표를 포함한 경제지표 부진, 10월의 추가 급락이 심리를 끌어내리며 글로벌 안전자산 선호로 이어졌습니다. 이에 미국의 기준금리 인상 전망이 빠르게 약화됐고, 실제 12월 FOMC에서 금리인상에도 불구하고 점도표에서 내년 금리인상 횟수 전망을 종전 3차례에서 2차례로 하향 조정했습니다. 한편 유로존 역시 브렉시트, QE종료라는 이슈로 인해 미국과 연동되어 부진한 주가흐름이 지속되었으며, 일본 닛케이 지수는 엔화강세에 따라 18% 가까이 하락하는 등 선진국 주가지수의 부진이 두드러졌습니다. 반면 신흥국 주가지수는 이미 4분기 초에 주가지수의 낙폭이 컸던 점, 높은 밸류에이션 매력도와 맞물려 하락 폭은 제한적이었습니다.

MSCI AC World 지수 기준 분기 섹터 성과로는 유틸리티(-0.3%), 필수소비재(-7%) 등 상대적으로 방어 섹터의 수익률이 양호했습니다. 유가 하락으로 에너지 섹터가 -21%로 가장 큰 낙폭을 기록했습니다. 다음으로는 밸류에이션 논란과 규제 이슈가 불거진 IT가 18% 하락했으며, 산업재 역시 경기 우려, 무역분쟁에 따른 교역량 축소 우려로 16% 하락했습니다..

▶ 투자환경 및 운용 계획

2019년 1분기는 리스크 관리를 통해 위험자산 투자, 특히 성장성 주식에 보수적으로 접근하는 것이

효과적이라 판단합니다. 선진 및 신흥주식은 작년 4분기 급락 이후 안정성이 소폭 개선되고 있지만 아직 위기국면에서 벗어나지 못했다고 봅니다. 무역분쟁 장기화, 글로벌 유동성 위축, 신흥국 부채우려 등 이슈는 해소되지 않았기 때문입니다. 그러므로 2019년 중국의 경기부양책 효과가 가시화되고 선진국 경기모멘텀이 반등하기 시작하는 시그널을 확인하기 전까지 리스크 관리에 초점을 맞추고 포트폴리오를 운용할 계획입니다. 한편 펀드멘털 대비 낙폭이 과도한 일부 위험자산의 매력도가 높아짐에 따라 매수 관점에서 후보군을 검토하고 있습니다.

▶ 기간(누적)수익률 (단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
월드와이드컨슈머주식재간접형	-8.92	-12.71	-11.90	-
(비교지수 대비 성과)	(3.95)	(-3.59)	(-2.85)	-
비교지수(벤치마크)	-12.87	-9.12	-9.05	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 : %)

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)

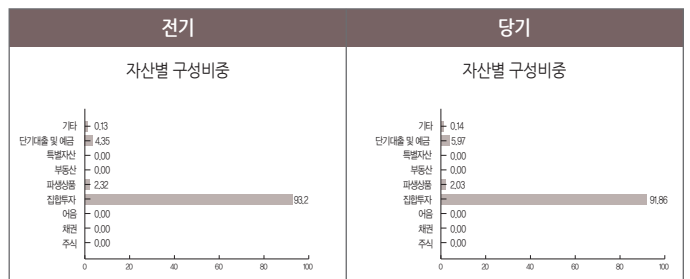
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	-185	2	0	0	0	0	1	-6	-188
당기	0	0	0	-341	-19	0	0	0	0	1	-5	-364

3. 자산현황

▶ 자산구성현황 (단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD (1115.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,368 (37.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,368 (37.33)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,998 (54.53)	74 (2.03)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	219 (5.97)	5 (0.14)	2,296 (62.67)
합계	0	0	0	3,366	74	0	0	0	0	219	5	3,664

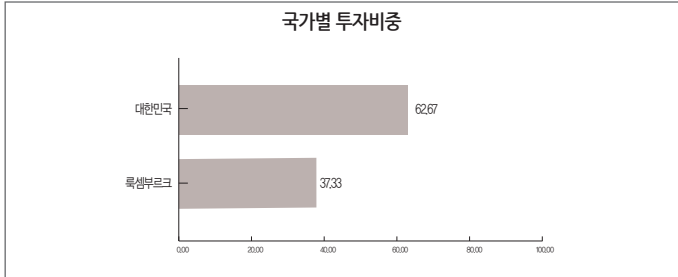
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	대한민국	62.67	6		
2	룩셈부르크	37.33	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	- 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(18.12.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.10.01 ~ 18.12.31)	환헤지로 인한 손익 (18.10.01 ~ 18.12.31)
100	97.9%	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 201901	매도	120	1,339	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권	MIRAE ASSET ASS GR ON EQ-K	37.33	6		
2	집합투자증권	미래에셋글로벌글로벌라이프투자증권(주식)F	35.12	7		
3	집합투자증권	미래에셋글로벌글로벌라이프투자증권(주식)F	19.41	8		
4	단기상품	은대(국민은행)	5.97	9		
5	단기상품	증거금(삼성선물)	2.03	10		

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위 : 최수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
MIRAE ASSET ASS GR ON EQ-K	수익증권	FundRock Management Co SA	1,627	1,368	룩셈부르크	USD	37.33
미래에셋글로벌글로벌라이프투자증권(주식)F	주행	미래에셋자산운용	1,203	1,287	대한민국	KRW	35.12
미래에셋글로벌글로벌라이프투자증권(주식)F	주행	미래에셋자산운용	512	711	대한민국	KRW	19.41

※ 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	218	1.38		대한민국	KRW
증거금	삼성선물		74	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	부사장	51	78	2,226,717	-	-	2111000044
차인식	차장	50	78	2,226,717	-	-	2118000653
이하경	과장	34	78	2,226,717	-	-	2118000654

※ 성명이 굵은 글씨로 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	0.01	0	0.01	
판매회사	5	0.11	4	0.11	
펀드재산물관리회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	5	0.12	5	0.12	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매·증개수수료	단순매매·증개수수료	0	0.01	0	0.01
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.01	0	0.01
증거거래세	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 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.5401	0.0493	0.5894
당기	0.5283	0.0491	0.5774

※ 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·증개수수료 비율이란 매매·증개수수료를 순자산 연평잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·증개수수료의 수준을 나타냅니다.

‘월드와이드펀드투자자보호법’의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용 시 분산투자가 어려울 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적당선에서 인거하여 향후 불가피하게 임의 해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)