

# 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 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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 |   |
|--------------------|---|
| 펀드명칭               | 월드와이드컨슈머주식재간접형  |
| 금융투자협회 펀드코드        | C3011   |
| 고난도펀드 여부           | 해당하지 않음   |
| 펀드의 종류             | 변액보험, 추가형, 일반형  |
| 최초설정일              | 2018.01.16  |
| 운용기간               | 2022.07.01 ~ 2022.09.30   |
| 존속기간               | 추가형으로 별도의 존속기간 없음   |
| 자산운용회사             | ABL생명보험   |
| 펀드재산보관회사           | 국민은행  |
| 판매회사               | ABL생명보험   |
| 일반사무관리회사           | 하나펀드서비스   |
| 상품의 특징             | 전세계 소비재 산업 및 관련 업종의 주식을 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, 백만회, %)

| 펀드명칭           | 항목                  | 전기말      | 당기말    | 증감률   |
|----------------|---------------------|----------|--------|-------|
| 월드와이드컨슈머주식재간접형 | 자산 총액 (A)           | 7,092    | 7,089  | -0.04 |
|                | 부채 총액 (B)           | 3        | 3      | -0.28 |
|                | 순자산총액 (C=A-B)       | 7,089    | 7,086  | -0.04 |
|                | 발행 수익증권 총 수 (D)     | 6,823    | 7,459  | 9.32  |
|                | 기준가격 (E=C/D × 1000) | 1,039.01 | 950.03 | -8.56 |

\* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총액수로 나눈 가격을 말합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

글로벌 증시는 6월 저점 이후 8월 중순까지 인플레이션 고점 기대감 속에서 급격한 반등을 시현했으나, 8월 잭스홀 파월 의장 연설을 기점으로 급격히 하락 전환하여 9월 말 연간 저점을 갱신했습니다. 9월 FOMC에서 연준은 세번재 75bp 금리인상을 발표함과 동시에 새로운 금리 전망치를 발표했습니다. 연준이 2023년 금리 전망치를 크게 상향하여 시장의 금리동결 및 인하 기대 심리를 일축하자 투자 심리는 더욱 위축되었습니다. 또한 영국 내각의 감세안 후폭풍으로 파운드와 영국 국채 가치가 급락하자, 영민은행은 장기국채 매입을 전명하며 자산 가치 하락을 일부 상쇄하는 조치를 발표했습니다. 해당 이벤트는 글로벌 통화/재정 정책이 있어 이러한 리스크를 경계 할 필요성을 암시합니다. 펀드는 통신서비스에 대한 비중축소와 중독 선택이 긍정적이었으며, 산업계에 대한 중독선택 역시 긍정적이었습니다. 주요 중독별로 Snowflake, Siemens, Dexcom, Starbucks, Marvel Technologies 등이 성과에 기여하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 물가 상승을 피코아웃에도 불구하고 물가 상승을 하향 안정까지의 오랜 시간이 소요될 것으로 예상됩니다. 이에 따라 주요국 중앙은행의 매파적 스태프가 이어질 것으로 전망합니다. 인플레이션과 더불어 고용지표 추이 변화, OPEC+의 원유감산, 장기화 되는 지정학적 갈등 등의 요인들로 인해 단기 시장 전망은 불투명합니다. 다만, 미 중장선저, 중국 당 대회, 3-4분기 실적시즌 내 기업 EPS 하향 조정 등 예상되는 이벤트를 종합했을 때 2022년 연말이 불투명한 매크로의 정점이 될 것으로 평가하고 있습니다. 매크로에 따라 급변하는 변동성 장세 속에서 증시 단기 모멘텀을 쫓지 않고, 개별 기업의 펀더멘털에 집중하는 보수적 운용 방침을 견지하고 있습니다. 향후에도 업종/중독별 다각화를 통한 안정적인 포트폴리오 운용 방침을 유지할 계획이며, 개별 기업의 실적 발표와 경제지표를 면밀히 분석하여 미래의 국면전환에 대비하고자 합니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

| 구분             | 최근 3개월  | 최근 6개월 | 최근 9개월  | 최근 12개월 |
|----------------|---------|--------|---------|---------|
| 월드와이드컨슈머주식재간접형 | -8.56   | -14.96 | -25.03  | -28.08  |
| (비교지수 대비 성과)   | (-2.56) | (4.70) | (-2.24) | (-9.28) |
| 비교지수(벤치마크)     | -6.00   | -19.66 | -22.79  | -18.80  |

\* 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 |
|----------------|---------|----------|----------|-------|
| 월드와이드컨슈머주식재간접형 | -28.08  | -23.59   | -6.38    | -     |
| (비교지수 대비 성과)   | (-9.28) | (-25.73) | (-14.84) | (-)   |
| 비교지수(벤치마크)     | -18.80  | 2.14     | 8.46     | -     |

\* 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 |     | 실물자산 | 기타 |           |     |       |
| 전기 | -  | -  | -  | -353 | -177 | -  | -   | -    | -  | -1        | 29  | -502  |
| 당기 | -  | -  | -  | -471 | -220 | -  | -   | -    | -  | 1         | 103 | -587  |

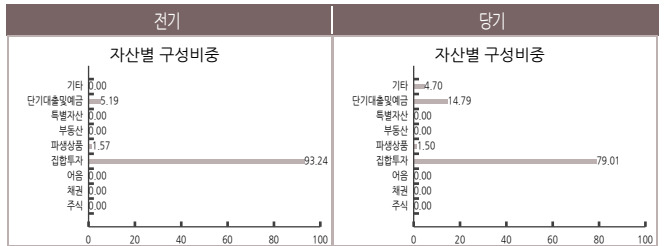
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

| 구분         | 증권     |        |        |         | 파생상품   |        | 부동산    | 특별자산   |        | 단기대출 및 예금 | 기타     | 자산 총액   |
|------------|--------|--------|--------|---------|--------|--------|--------|--------|--------|-----------|--------|---------|
|            | 주식     | 채권     | 어음     | 집합투자    | 장내     | 장외     |        | 실물자산   | 기타     |           |        |         |
| USD        | 0      | 0      | 0      | 2,223   | 0      | 0      | 0      | 0      | 0      | 1         | 0      | 2,224   |
| (1,430.20) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (31.36) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.01)    | (0.00) | (31.37) |
| KRW        | 0      | 0      | 0      | 3,378   | 106    | 0      | 0      | 0      | 0      | 1,048     | 333    | 4,865   |
| (1.00)     | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (47.65) | (1.50) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (14.78)   | (4.70) | (68.63) |
| 합계         | 0      | 0      | 0      | 5,601   | 106    | 0      | 0      | 0      | 0      | 1,049     | 333    | 7,089   |

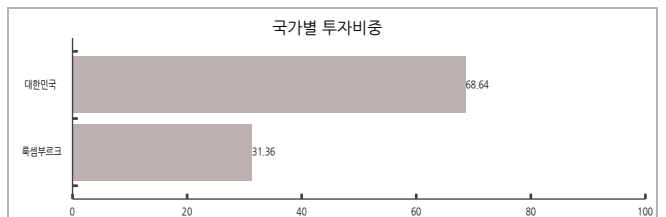
※ ( ): 구성비중



### ▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

| 순위 | 국가명   | 비중    | 순위 | 국가명 | 비중 |
|----|-------|-------|----|-----|----|
| 1  | 대한민국  | 68.64 | 6  |     |    |
| 2  | 룩셈부르크 | 31.36 | 7  |     |    |
| 3  |       |       | 8  |     |    |
| 4  |       |       | 9  |     |    |
| 5  |       |       | 10 |     |    |



### ▶ 환헤지에 관한 사항

|               |   |
|---------------|---|
| 환헤지란?         | - 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 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 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생합니다.<br>- 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다.<br>- 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다.<br>- 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다. |

(단위: %, 백만원)

| 투자설명서 상의 목표 환헤지 비율 | 기준일(22.09.30) 현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (22.07.01 ~ 22.09.30)  | 환헤지로 인한 손익 (22.07.01 ~ 22.09.30) |
|--------------------|-------------------------|---|----------------------------------|
| -                  | 92.0                    | 환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다. |                                  |

### ■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

#### ▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

| 종목          | 매수/매도 | 계약수 | 미결제약정금액 | 비고 |
|-------------|-------|-----|---------|----|
| 미국달러F202210 | 매도    | 152 | 2,177   |    |

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

| 구분 | 종목명                               | 비중    | 구분 | 종목명  | 비중                      |      |
|----|-----------------------------------|-------|----|------|-------------------------|------|
| 1  | 집합투자증권 MIRAЕ ASSET ASS GR ON EQ-K | 31.36 | 6  | 단기상품 | 증거금(삼성선물)               | 1.36 |
| 2  | 집합투자증권 미래에셋글로벌그레이트컨슈머자회주식F        | 31.20 | 7  | 기타   | 미래에셋컨디언슈머증권투자신탁1호(주식)종류 | 0.28 |
| 3  | 집합투자증권 미래에셋컨디언슈머증권투자신탁1호(주식)종류    | 16.45 | 8  | 파생상품 | 미국달러F202210             | 0.14 |
| 4  | 단기상품                              | 14.78 | 9  | 단기상품 | USD Deposit(OTHR)       | 0.01 |
| 5  | 기타                                | 2.40  | 10 |      |                         |      |

### ■ 각 자산별 보유종목 내역

#### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

| 종목명                        | 종류   | 설정원본  | 순자산금액 | 통화  | 비중    |
|----------------------------|------|-------|-------|-----|-------|
| MIRAЕ ASSET ASS GR ON EQ-K | 수익증권 | 2,549 | 2,223 | USD | 31.36 |
| 미래에셋글로벌그레이트컨슈머자회(주식)F      | 주식형  | 1,812 | 2,212 | KRW | 31.20 |
| 미래에셋컨디언슈머증권투자신탁1호(주식)종류    | 주식형  | 619   | 1,166 | KRW | 16.45 |

\* 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 | 1,047 | 2.07 | -   | 대한민국 | KRW |
| 증거금   | 증거금(삼성선물) | -          | 96    | 0.00 | -   | 대한민국 | KRW |
| 외화예치금 | 한국씨티은행    | 2019-01-24 | 1     | 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 일임계약 운용규모 |      | 협회등록번호     |
|-----|-----|----|------------|-----------|-------------------------|------|------------|
|     |     |    | 펀드개수       | 운용규모      | 펀드개수                    | 운용규모 |            |
| 최미영 | 부서장 | 43 | 81         | 2,222,078 | -                       | -    | 2119000125 |
| 이대석 | 차장  | 40 | 81         | 2,222,078 | -                       | -    | 2120001220 |
| 김태현 | 과장  | 39 | 81         | 2,222,078 | -                       | -    | 2119000109 |
| 윤유라 | 대리  | 30 | 81         | 2,222,078 | -                       | -    | 2121001284 |

\* 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. (인터넷 주소 <http://dcs.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 다를 수 있습니다.

### ▶ 운용전문인력 변경내역

| 기간              | 운용전문인력 |
|-----------------|--------|
| 2019.01.25 ~ 현재 | 최미영    |
| 2020.09.17 ~ 현재 | 이대석    |
| 2019.01.24 ~ 현재 | 김태현    |
| 2021.07.16 ~ 현재 | 윤유라    |

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

| 구분             | 전기               |      | 당기   |      |      |
|----------------|------------------|------|------|------|------|
|                | 금액               | 비율   | 금액   | 비율   |      |
| 자산운용사          | 0                | -    | 0    | 0.01 |      |
| 판매회사           | 8                | 0.11 | 8    | 0.11 |      |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0                | -    | 0    | -    |      |
| 일반사무관리회사       | 0                | -    | 0    | -    |      |
| 보수합계           | 8                | 0.12 | 8    | 0.12 |      |
| 기타비용           | 0                | -    | 0    | 0.01 |      |
| 매매 증거수료        | 단순매매 증거수수료       | 1    | 0.01 | 1    | 0.01 |
|                | 조사분석업무 등 서비스 수수료 | 0    | -    | 0    | -    |
|                | 합계               | 1    | 0.01 | 1    | 0.01 |
| 증권거래세          | 0                | -    | 0    | -    |      |

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율을 나타냅니다.

\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 정상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증거수수료는 제외합니다.

\* 성과보수내역: 해당 없음

\* 발행보통금내역: 해당 없음

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

|    | 총보수·비용비율(A) | 매매·증거수수료 비율(B) | 합계(A+B) |
|----|-------------|----------------|---------|
| 전기 | 0.5134      | 0.045          | 0.5584  |
| 당기 | 0.5212      | 0.0366         | 0.5578  |

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

\* 매매 증거수수료 비율이란 매매 증거수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증거수수료의 수준을 나타냅니다.

## 6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### ▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

#### 가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권의 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인해 환에 연거나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 재간접 투자위험: 주요 투자대상의 재간접 펀드는 개별적인 운용전략과 포트폴리오를 보유하고 있습니다. 또한 운용 전략에 따라 그 세부내역의 전부 또는 일부가 공개되지 않을 수 있기 때문에 집합투자증권에 대한 정보를 충분히 알지 못할 수 있습니다. 결과적으로 직접 자산을 투자하는 투자신탁에 비해 상대적으로 더 높은 기회비용과 손실을 부담할 위험이 있습니다.

### ▶ 주요 위험 관리 방안

#### 가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

#### 나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등

- 재간접펀드 운용사로부터 주기적으로 운용보고서(factsheet)를 제공 받고 있으며, 이는 운용 성과, 자산구성현황, 투자비용 등의 정보를 포함하고 있습니다.

### ▶ 주요 비상대응계획

- 해해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행 될 수 있도록 사업연 속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.