

C1003 성장형(유니버설)

※ 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 성장형(유니버설)의 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 ABL글로벌자산운용, KB자산운용, 교보자산운용, 삼성자산운용, 트러스트자산운용에 의하여 투자자임 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	성장형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	460005		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2018.04.01 ~ 2018.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 주식투자로부터 펀드멘탈 리서치를 바탕으로 추가적인 수익을 창출하는 한편 장기적으로 주식시장의 수익을 추구합니다. • 포트폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용 하여 벤치마크 대비 초과 수익률을 달성하는 것입니다. 		

▶ 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
성장형(유니버설)	자산 총액 (A)	225,398	209,677	-6.97
	부채 총액 (B)	1,103	1,951	76.87
	순자산총액 (C=A-B)	224,295	207,726	-7.39
	발행 수익증권 총 수 (D)	93,329	90,219	-3.33
	기준가격 (E=C/Dx1000)	2,403.27	2,302.45	-4.20

※ 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

2분기 KOSPI는 4.89% 하락한 2,326.13pt로 마감하였습니다. 스타일별 지수는 대형주는 -5.70%, 중형주 -0.51%, 소형주 -2.53%, KOSDAQ -6.07% 를 기록했습니다.

2분기 초 국내증시는 남·북·북·미 정상회담이 지정학적 리스크 해소에 대한 기대감을 재부각 시키며 상승세를 보였습니다. 하지만 미 국채 10년물 금리 상승 및 달러강세에 따른 외국인 매도세 심화로 국내 증시는 하락 전환 하였습니다. 더불어 미중 무역 갈등이 격화되면서 투자심리가 위축 되었고 증시의 변동성이 확대되었습니다. 통상 한국의 경우 G2 수출 의존도가 크다는 점에서 직접적인 피해 대상국이라는 우려로 하락폭이 확대되었습니다. 또한 북미 정상회담 이후 상승재료 소진에 따른 남북 협력주 조정으로 국내 증시는 급락하여 연중 저점을 기록하였습니다.

동 펀드는 2분기 동안 -4.20%의 수익률을 기록했으며 벤치마크 대비 0.17%p 높은 수준을 나타냈습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 2분기 GDP 성장률이 4%를 초과할 것으로 예상되는 등 경기 호조에 대한 낙관론은 여전히 상황이지만, 2분기를 정점으로 경기가 둔화될 수 있다는 우려 역시 시장의 불안요인으로 작용하고 있습니다. 더불어 FOMC의 긴축기조 강화 및 G2 무역분쟁 우려는 3분기 주식시장의 여전히 부담 요인이

될 전망입니다. 따라서 2분기 크게 조정받은 국내 시장은 3분기 말까지 큰 폭의 지수 반등을 기대하기는 힘들 것으로 예상되며, 시장은 박스권의 횡보세가 지속될 전망입니다.

따라서 동 펀드에서는 이러한 시장의 변동성에 대비하여 외부 변수의 변화에 무관하게 자체 경쟁력을 통해 이익 성장 기초가 유지될 가능성이 높은 중목 위주의 포트폴리오 전략을 유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	-4.20	-5.44	-1.98	-1.98
(비교지수 대비 성과)	(0.17)	(-0.38)	(0.44)	(0.30)
비교지수(벤치마크)	-4.37	-5.06	-2.42	-2.28

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI 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
성장형(유니버설)	-1.98	19.07	11.81	19.17
(비교지수 대비 성과)	(0.30)	(2.53)	(0.27)	(-4.34)
비교지수(벤치마크)	-2.28	16.54	11.54	23.51

※ 비교지수(벤치마크) : KOSPI 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	236	0	0	-2,141	0	0	0	0	0	83	-984	-2,805
당기	-5,652	0	0	-2,851	0	0	0	0	0	83	-681	-9,100

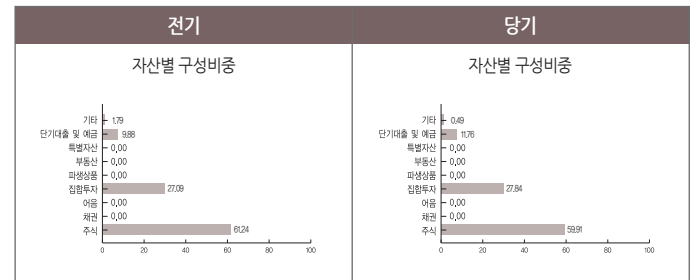
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	125,625	0	0	58,374	0	0	0	0	0	24,660	1,018	209,677
(1.00)	(59.91)	(100.00)	(0.00)	(27.84)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.76)	(0.49)	(100.00)
합계	125,625	0	0	58,374	0	0	0	0	0	24,660	1,018	209,677

※ () : 구성비중

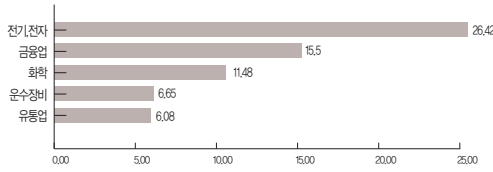


▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

	업종명	비중		업종명	비중
1	전기, 전자	26.42	6	서비스업	3.86
2	금융업	15.50	7	철강및금속	3.41
3	화학	11.48	8	음식료품	2.95
4	운수장비	6.65	9	제조	2.83
5	유통업	6.08	10	기타	20.82

주식업종별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	10.45	6	단기	REPO매수(20180629)	3.10
2	집합투자증권	KBSTAR 200	4.32	7	주식	SK하이닉스	2.87
3	단기	은대(국민은행)	4.32	8	집합투자증권	KODEX 2007차저변동	2.35
4	집합투자증권	KBSTAR 모멘텀로우볼	3.68	9	집합투자증권	KODEX.MSC밸류	2.03
5	집합투자증권	KBSTAR 모멘텀밸류	3.36	10	주식	하나금융지주	1.80

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	469,791	21,916	10.5	대한민국	KRW	전기,전자	
SK하이닉스	70,271	6,022	2.9	대한민국	KRW	전기,전자	
하나금융지주	88,018	3,772	1.8	대한민국	KRW	금융업	

* 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ 집합투자증권

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KBSTAR 200	수익증권	KB자산운용	10,022	9,065	대한민국	KRW	4.32
KBSTAR 모멘텀로우볼	수익증권	KB자산운용	8,539	7,711	대한민국	KRW	3.68
KBSTAR 모멘텀밸류	수익증권	KB자산운용	8,028	7,046	대한민국	KRW	3.36
KODEX 2007차저변동	수익증권	삼성자산운용	5,396	4,936	대한민국	KRW	2.35
KODEX.MSC밸류	수익증권	삼성자산운용	4,700	4,255	대한민국	KRW	2.03

* 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	2005-02-10	9,050	1.15		대한민국	KRW
REPO매수	NH투자증권	2018-06-29	6,501	1.77		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	76	2,265,935	-	-	2111000044
차인식	차장	50	76	2,265,935	-	-	2118000653
이하경	과장	34	76	2,265,935	-	-	2118000654

* 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://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	106	0.04	92	0.04	
판매회사	421	0.18	398	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	6	0.00	5	0.00	
일반사무관리회사	11	0.00	11	0.00	
보수합계	544	0.23	506	0.23	
기타비용**	1	0.00	1	0.00	
매매·중개 수수료	단순매매·중개수수료	137	0.06	110	0.05
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	137	0.06	110	0.05
증권거래세	302	0.13	183	0.08	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외된 것입니다.

* 성과보수내역 : 해당 없음

* 발행분담금내역 : 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위 : 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9726	0.2672	1.2398
당기	0.9565	0.2502	1.2067

* 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·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 백만원, %)

매수		매도		매매 회전을	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,201,530	54,598	1,551,085	61,181	45.50	182.51

* 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전이 높을경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

2017-10-01 ~ 2017-12-31	2018-01-01 ~ 2018-03-31	2018-04-01 ~ 2018-06-30
46.01	64.33	45.50