

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, 교보역사자산운용, 삼성자산운용, 트러스트자산운용에 의하여 투자 일임 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	성장형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	460005		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2018.10.01 ~ 2018.12.31	종속기간	추가형으로 별도의 종속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> • 주식투자로부터 펀드멘탈 리시치를 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)	205,787	181,459	-11.82
	부채 총액 (B)	3,780	1,154	-69.47
	순자산총액 (C=A-B)	202,008	180,305	-10.74
	발행 수익증권 총 수 (D)	88,144	87,464	-0.77
	기준가격 (E=C/D×1000)	2,291.79	2,061.48	-10.05

※ 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

동기간 미국의 금리인상 가속 우려와 미중 무역전쟁의 악화 우려 가운데, 국내 증시에서 외국인인 매물을 쏟아내며 지수 하락을 주도하였습니다. 국제 유가는 감소 합의 이행에 대한 불확실성과 수요 둔화 우려, 숏포지션 청산 등으로 급락이 이어지며 금융시장 전반 위험선호 악화를 지속하였습니다.

국내 증시는 국내 경기 둔화와 정책 불확실성이 선행요인을 위축시켰습니다. 주요 해외 기관들의 성장률 하향 조정 및 기업 이익 전망치 하향 조정이 지속중이고 외국인 수입이 부진하였습니다. 업종별로는 전기가스업(+3.9%) 업종만 소폭 상승을 보였던 반면, 의료경밀(-37.6%), 의약품(-21.9%), 섬유 의복(-20.8%) 등이 큰 폭 하락하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

현재 증시는 무역협상 진정 가능성, Fed 금리인상 속도조절 기대 등의 긍정적 기대감과 수출 둔화, 중국 제조업 지표 부진, 반도체 가격 약세, 글로벌 경기 고점 논란이라는 부정적인 이슈들이 상존하고 있습니다.

한국 주식시장은 반도체 업종 중심으로 실적이 하향 조정되는 추세입니다. IT 하드웨어, 기계, 비철/목재, 통신서비스 등을 제외하고 대부분의 업종에서 실적전망의 후퇴가 나타나고 있습니다.

이와 같은 시장 상황에서 다소 방어적인 포트폴리오로 펀드를 운용하고자 합니다. 벤치마크와의 비중을 크게 확대하지 않는 범위 내에서 안정적인 초과 수익을 추구하고자 노력하겠습니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	-10.05	-10.47	-14.22	-15.33
(비교지수 대비 성과)	(1.56)	(0.52)	(0.65)	(0.16)
비교지수(벤치마크)	-11.61	-10.99	-14.87	-15.49

※ 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)	-15.33	1.85	5.35	-4.95
(비교지수 대비 성과)	(0.16)	(0.79)	(1.07)	(-7.42)
비교지수(벤치마크)	-15.49	1.06	4.28	2.47

※ 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		실물 자산	기타			
전기	-339	0	0	-103	0	0	0	0	0	80	-675	-1,037
당기	-12,907	0	0	-6,830	0	0	0	0	0	76	-584	-20,245

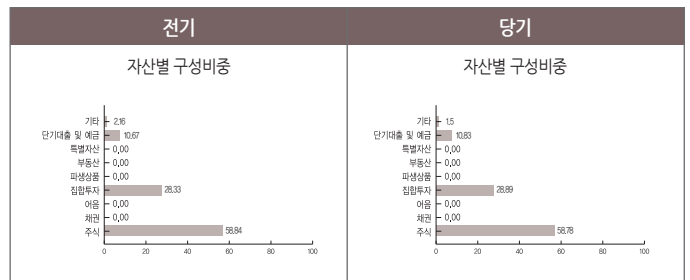
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	106,668 (58.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	52,420 (28.89)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	19,658 (10.83)	2,714 (1.50)	181,459 (100.00)
합계	106,668	0	0	52,420	0	0	0	0	0	19,658	2,714	181,459

※ () : 구성비중

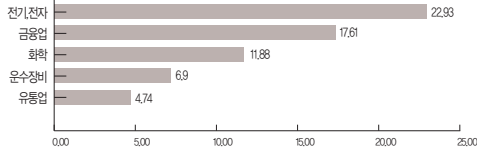


▶ 주식업종별 투자비중

(단위 : %)

	업종명	비중		업종명	비중
1	전기전자	22.93	6	철강및금속	4.57
2	금융업	17.61	7	서비스업	4.51
3	화학	11.88	8	음식료품	3.58
4	운수장비	6.90	9	제조	3.32
5	유통업	4.74	10	기타	19.96

주식업종별 투자비중



▶ 투자대상 상위 10종목

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	9.88	6	단기상품	REPO매수(20181231)	2.92
2	단기상품	온대(국민은행)	5.27	7	집합투자증권	KBSTAR 모멘텀로우볼	2.86
3	집합투자증권	KODEX 코스피	4.79	8	집합투자증권	KBSTAR 모멘텀밸류	2.69
4	집합투자증권	KBSTAR 코스피	4.27	9	주식	LG화학	1.78
5	집합투자증권	KODEX 200TR	3.39	10	주식	해니금융지주	1.66

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	463,460	17,936	9.9	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	9,322	3,235	1.8	대한민국	KRW	화학	
해니금융지주	83,221	3,017	1.7	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
KODEX 코스피	수익증권	삼성자산운용	9,310	8,699	대한민국	KRW	4.79
KBSTAR 코스피	수익증권	KB자산운용	8,037	7,744	대한민국	KRW	4.27
KODEX 200TR	수익증권	삼성자산운용	6,956	6,158	대한민국	KRW	3.39
KBSTAR 모멘텀로우볼	수익증권	KB자산운용	6,351	5,185	대한민국	KRW	2.86
KBSTAR 모멘텀밸류	수익증권	KB자산운용	6,168	4,873	대한민국	KRW	2.69

* 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	9,550	1.38		대한민국	KRW
REPO매수	신영증권	2018-12-31	5,300	1.95		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 일임계약운용규모		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 굵게 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, 협회 전자공시사이트로 오달자 수정 요청 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	84	0.04	76	0.04	
판매회사	368	0.18	335	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	5	0.00	5	0.00	
일반사무관리회사	10	0.00	9	0.00	
보수합계	467	0.23	425	0.23	
기타비용	1	0.00	4	0.00	
매매·중개수수료	단순매매·중개수수료	81	0.04	69	0.04
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	81	0.04	69	0.04
증권거래세	128	0.06	87	0.05	

* 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	0.9388	0.2203	1.1591
당기	0.9275	0.1889	1.1164

* 총보수비용비율(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 회전을율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
700,008	29,193	653,744	28,918	26.30	104.34

* 매매회전을율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전을율이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ 최근 3분기 매매회전을율 추이

(단위 : %)

2018-04-01 ~ 2018-06-30	2018-07-01 ~ 2018-09-30	2018-10-01 ~ 2018-12-31
45.50	35.08	26.30