

# 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 BNK자산운용, KB자산운용, 교보투자자산운용, 삼성자산운용, 우리글로벌자산운용, 트러스트자산운용에 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	성장형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	46005	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2022.01.01 ~ 2022.03.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	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)	자산총액 (A)	156,668	145,140	-7.36
	부채총액 (B)	1,812	1,662	-8.29
	순자산총액 (C=A-B)	154,856	143,478	-7.35
	발행수익증권 총수 (D)	51,712	51,502	-0.41
	기준가격 (E=C/D × 1000)	2,994.60	2,785.89	-6.97

\* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 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

1분기 글로벌 증시는 지속적인 인플레이션 압력으로 인해 통화정책을 둘러싼 연준의 매파적 스탠스가 계속되었다는 점과 러시아-우크라이나 군사적 충돌로 인한 지정학적 리스크, 수급 불균형으로 인한 공급망 병목현상의 지속 등으로 하락 마감했습니다. 다만 3월 FOMC 회의 이후 25bp 수준의 금리인상과 연내 6회 수준의 금리인상 발언 등으로 통화정책을 둘러싼 불확실성이 해소된 점과 공급난항이 정점에서 다소 회복되며 3월 이후 회복세가 관찰되었습니다. 국내 증시 역시 긴축 통화정책과 지정학적 리스크, 글로벌 공급난에 따라 비슷한 기조를 유지하며 하락 마감했습니다. 그러나 3월 초 대선 이후부터는 정치상황 불확실성이 개선된 점과 통화정책 불확실성의 해소, 코스피 이후추경의 하락세가 일부 완화 등에 힘입어 반등세를 보였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 러시아-우크라이나 상황의 진전과 연내 6회 수준의 금리인상을 예고한 연준의 통화정책이 어떻게 이뤄질지에 주목해야 합니다. 동유럽 리스크는 연초 이후 지속되고 있지만, 심사리 진정되지는 않고 있어 수급 불균형 현상이 지속될 수 있습니다. 연준의 통화정책 방향성 또한 시장에 매우 큰 영향을 미칠 수 있습니다. 3월 FOMC 회의 이후 통화정책을 둘러싼 불확실성은 우선 해소된 형국이지만, 향후 금리인상에 따른 경기변화가 나타날 수 있습니다. 한편, 코로나19의 영향력은 일부 국가를 중심으로 여전히 유효하지만, WHO에서 코로나19의 풍토병화 선언을 검토하고 있는 만큼 향후 시장에 미칠 영향력은 제한적일 것으로 판단됩니다. 앞으로 중장기 자산배분의 관점에서 글로벌 매크로 변화에 주목하며 펀드멘탈이 튼튼한 종목과 충분한 상승 모멘텀을 보여주는 업종들 간의 균형을 통한 수익률을 제고하겠습니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	-6.97	-7.07	-12.04	-7.24
(비교지수 대비 성과)	(-0.36)	(2.00)	(2.67)	(1.58)
비교지수(벤치마크)	-6.61	-9.07	-14.71	-8.82

\* 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)	-7.24	55.29	28.68	31.12
(비교지수 대비 성과)	(1.58)	(4.41)	(2.02)	(4.95)
비교지수(벤치마크)	-8.82	50.88	26.66	26.17

\* 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	679	-	-	-408	-	-	-	-	-	26	-513	-216
당기	-8,513	-	-	-1,819	-	-	-	-	-	36	-465	-10,761

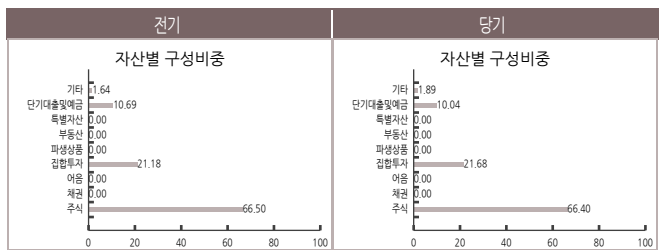
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	96,366	0	0	31,466	0	0	0	0	0	14,565	2,743	145,140
(1.00)	(66.40)	(0.00)	(0.00)	(21.68)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.04)	(1.89)	(100.00)
합계	96,366	0	0	31,466	0	0	0	0	0	14,565	2,743	145,140

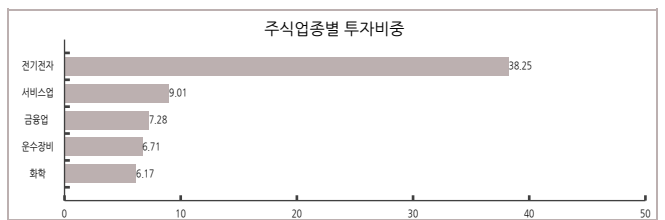
※ ( ): 구성비중



### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

업종명	비중	업종명	비중
1 전기전자	38.25	ITHW	3.91
2 서비스업	9.01	의약품	3.71
3 금융업	7.28	제조	3.29
4 운수장비	6.71	유통업	2.20
5 화학	6.17	기타	19.47



\* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식 삼성전자	14.41	6	주식 NAVER	2.46
2	집합투자증권 KBSTAR코스피	14.23	7	주식 삼성바이오로직스	2.04
3	단기상품 은대(국민은행)	8.04	8	단기상품 KDB저금증(IFEP00수(20220331))	2.00
4	주식 SK하이닉스	3.74	9	주식 삼성SDI	1.79
5	집합투자증권 KBSTAR모멘텀로우볼	2.54	10	주식 LG에너지솔루션	1.73

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	300,469	20,913	14.41	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	45,959	5,423	3.74	대한민국	KRW	전기전자	
NAVER	10,485	3,570	2.46	대한민국	KRW	서비스업	
삼성바이오로직스	3,581	2,961	2.04	대한민국	KRW	의약품	
삼성SDI	4,359	2,598	1.79	대한민국	KRW	전기전자	
LG에너지솔루션	5,680	2,511	1.73	대한민국	KRW	전기전자	

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

▶ **집합투자증권**

(단위:좌수,백만원,%)

종목명	종류	설계원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KBSTAR코스피	수익증권	21,923	20,647	대한민국	KRW	14.23
KBSTAR모멘텀로우볼	수익증권	3,693	3,680	대한민국	KRW	2.54

\* 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	11,656	0.92	-	대한민국	KRW
REPO매수	교보약사자산운용	2022-03-31	2,900	1.42	-	대한민국	KRW

\* 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 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	
최미영	부사장	43	81	2,479,256	-	-	2119000125
이대석	차장	40	81	2,479,256	-	-	2120001220
김태현	과장	39	81	2,479,256	-	-	2119000109
윤유라	대리	30	81	2,479,256	-	-	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. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이 할 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	64	0.04	59	0.04	
판매회사	284	0.19	260	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	-	4	-	
일반사무관리회사	7	-	6	-	
보수합계	359	0.23	328	0.23	
기타비용	2	-	0	-	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	61	0.04	56	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	61	0.04	56	0.04
증권거래세	91	0.06	80	0.06	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 증개수수료는 제외하였습니다.

\* 성과보수내역: 해당 없음

\* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ **총보수, 비용비율**

(단위:연환산,%)

	총보수 비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9364	0.2155	1.1519
당기	0.9331	0.2114	1.1445

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

\* 매매 증개수수료 비율이란 매매 증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증개수수료의 수준을 나타냅니다.

**6. 투자자산매매내역**

▶ **매매주식규모 및 회전율**

(단위:백만원,%)

매수		매도		매매 회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
753,309	35,470	669,074	34,435	35.71	144.84

\* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매 회전율이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ **최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위:%)

2021-07-01 ~ 2021-09-30	2021-10-01 ~ 2021-12-31	2022-01-01 ~ 2022-03-31
55.38	37.77	35.71

**7.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 개별 증권에의 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 경제·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

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

▶ **주요 위험 관리 방안**

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 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

해당사항 없음

▶ **주요 비상대응계획**

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