

# 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 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 BNK자산운용, BK자산운용, 마이다스셋자산운용, 미래에셋자산운용, 삼성액티브자산운용, 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 금융투자법에 관한 법률			
펀드명칭	성장형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	46005	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2022.04.01 ~ 2022.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	주식투자로부터 펀더멘탈 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)	145,140	123,009	-15.25
	부채 총액 (B)	1,662	1,967	18.38
	순자산총액 (C=A-B)	143,478	121,042	-15.64
	발행 수익증권 총수 (D)	51,502	51,259	-0.47
	기준가격 (E=C/D × 1000)	2,785.89	2,361.38	-15.24

\* 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

미국에서 금리를 큰 폭으로 인상하면서, 전세계 대부분 자산의 가격이 급락세를 보였습니다. 아시아 금융시장에서는 유독 한국시장의 하락폭이 더 컸습니다. 특히, 경기 침체로 인한 IT 업종의 수요 위축 우려로, IT 업종의 하락세가 두드러졌습니다. 경기 불확실성으로 인하여 주요 기업의 IT 투자가 지연되면서, IT 경기의 반동이 지연되고 있습니다. 마치 쓰나미가 몰려오듯이 순식간에 경기침체를 반영한 수준으로 주가가 하락하여, 정상적인 밸류에이션 수준을 회복하고 있습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

경기 침체 우려로 인하여 주요 원자재 가격이 하락하며 인플레이션에 대한 우려가 다소 완화 되고 있다는 점은 긍정적으로 판단됩니다. 아직 전황은 종료되지 않았으나, 원자재 가격이 하락하면 인플레이션이 다소 안정될 가능성이 있습니다. 경기 둔화는 불가피하겠지만, 전망에 대한 가시성이 확보되면 반등이 충분히 가능한 지수대로 판단됩니다. 다만, 여러 우려를 확인할 때까지 시간이 필요한 상황에서는 매도자가 절대적으로 유리하며, 환율이 불안한 점이 단기 변동성을 높이고 있습니다. 안전하다고 생각되어 주기가 견조했던 기업들의 급락세가 이어지는 만큼, 보수적으로 시장에 대응할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	-15.24	-21.15	-21.23	-25.44
(비교지수 대비 성과)	(-1.32)	(-1.54)	(0.49)	(1.14)
비교지수(벤치마크)	-13.92	-19.61	-21.72	-26.58

\* 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)	-25.44	12.90	9.82	0.53
(비교지수 대비 성과)	(1.14)	(2.91)	(0.39)	(1.47)
비교지수(벤치마크)	-26.58	9.99	9.43	-0.94

\* 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	-8,513	-	-	-1,819	-	-	-	-	-	36	-465	-10,761
당기	-17,327	-	-	-4,041	-	-	-	-	-	49	-489	-21,809

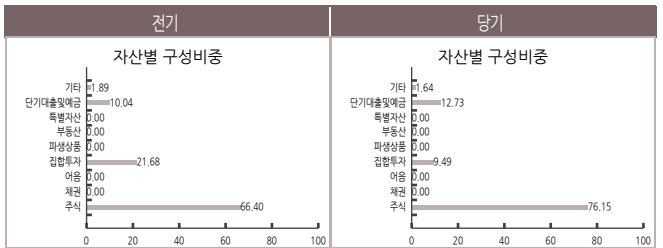
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	93,667	0	0	11,673	0	0	0	0	0	15,653	2,016	123,009
(1.00)	(76.15)	(0.00)	(0.00)	(9.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.73)	(1.64)	(100.00)
합계	93,667	0	0	11,673	0	0	0	0	0	15,653	2,016	123,009

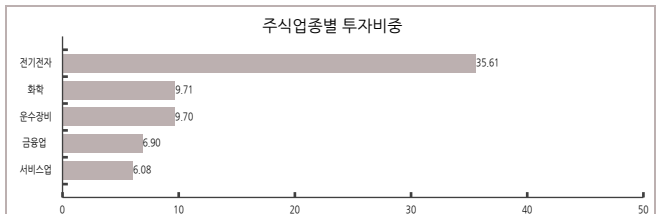
※ ( ): 구성비중



### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

업종명	비중	업종명	비중
1 전기전자	35.61	6 의약품	3.83
2 화학	9.71	7 제조	3.30
3 운수장비	9.70	8 ITHW	2.64
4 금융업	6.90	9 철강및금속	2.59
5 서비스업	6.08	10 기타	19.64



\* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식 삼성전자	14.44	6	주식 삼성바이오로직스	2.08
2	단기상품 은대(국민은행)	12.73	7	주식 NAVER	2.07
3	집합투자증권 에셋플러스코리아리치투자계대(주식)F	9.31	8	주식 삼성SDI	1.95
4	주식 SK하이닉스	4.12	9	주식 현대차	1.80
5	주식 LG에너지솔루션	2.31	10	주식 LG화학	1.63

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	311,563	17,759	14.44	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	55,735	5,072	4.12	대한민국	KRW	전기전자	
LG에너지솔루션	7,673	2,847	2.31	대한민국	KRW	전기전자	
삼성바이오로직스	3,240	2,560	2.08	대한민국	KRW	의약품	
NAVER	10,608	2,546	2.07	대한민국	KRW	서비스업	
삼성SDI	4,504	2,396	1.95	대한민국	KRW	전기전자	
현대차	12,298	2,220	1.80	대한민국	KRW	운수장비	
LG화학	3,896	2,010	1.63	대한민국	KRW	화학	

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

### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
에셋플러스코리아리치투자계대(주식)F	주식형	14,721	11,451	대한민국	KRW	9.31

\* 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	15,635	1.38	-	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	
최미영	부사장	43	81	2,311,573	-	-	2119000125
이대석	차장	40	81	2,311,573	-	-	2120001220
김태현	과장	39	81	2,311,573	-	-	2119000109
윤유라	대리	30	81	2,311,573	-	-	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://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	59	0.04	61	0.04	
판매회사	260	0.18	241	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	-	3	-	
일반사무관리회사	6	-	6	-	
보수합계	328	0.23	311	0.23	
기타비용	0	-	0	-	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	56	0.04	85	0.06
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	56	0.04	85	0.06
증권거래세	80	0.06	94	0.07	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

\* 성과보수내역: 해당 없음

\* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9275	0.1587	1.0862
당기	0.9225	0.2511	1.1736

\* 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 총보수비용수준을 나타냅니다.

\* 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매 회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,195,002	55,545	1,013,839	40,679	39.70	159.24

\* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식의 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 매매회전율 추이

(단위: %)

2021-10-01 ~ 2021-12-31	2022-01-01 ~ 2022-03-31	2022-04-01 ~ 2022-06-30
37.77	35.71	39.70

7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성 위험 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 증권, 시정규모 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 사업연 속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.