

## 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, BK자산운용, 마이다스에셋자산운용, 미래에셋자산운용, 삼성액티브자산운용, 트러스튼자산운용에 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	2022.07.01 ~ 2022.09.30
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.

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
성장형(유니버설)	자산총액 (A)	123,009	113,510	-7.72
	부채총액 (B)	1,967	511	-74.03
	순자산총액 (C=A-B)	121,042	112,999	-6.64
	발행수익증권 총수 (D)	51,259	51,152	-0.21
	기준가격 (E=C/D × 1000)	2,361.38	2,209.11	-6.45

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권(인출·매입) 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총액으로 나눈 가격을 말합니다.

### 2. 운용경과 및 수익률현황

#### ▶ 운용경과

3분기 KOSPI는 전분기말 대비 -7% 하락했습니다. 국내 증시는 7월 반도체 업종의 업황 개선 기대감과 과도한 주가 선조경 이유로 변동했으며, 8월 미국 7월 CPI가 예상을 하회하며 인플레이션 피크아웃 기대감을 형성했습니다. 다만 연준의 강력한 금리 인상 의지 확인 후 건축 우려감이 커지며 강보합 마감했습니다. 9월에는 연준의 공격적 긴축과 경기 침체 우려 확대로 금융 시장의 변동성이 확대되었고, 주식, 채권, 금리, 환율 등 모든 면에서 변동성이 커지는 모습을 보였습니다.

#### ▶ 투자환경 및 운용 계획

시장 예상보다 강한 긴축 기조와 경기 침체 확률 상승으로 단기 변동성 확대는 불가피한 상황입니다. 아울러 시장의 반등을 이끌 만한 호재도 없기 때문에 투자 심리가 더욱 취약해지고 있습니다. 그러나 9월 점도표 공개 이후 금리 인상 컨센서스가 큰 폭으로 상향 조정되면서 금리 인상 충격은 증시에 상당 부분 반영되었고, 이후로는 앞으로 발표될 물가 지표에 관심이 높아질 것입니다. 단기적으로는 금락에 따른 제한적 반등을 예상합니다. 4분기에는 중국 10월 공산당 당 대회 개최와 미국 11월 중간선거 이벤트가 있으며, 관련하여 증시는 정책 관련 이벤트에 반응할 것으로 보입니다. 다만, 원/달러 환율 상승에 의한 금융 시스템 위기 가능성을 가계에 얼마나 반영해야 하는 지에 대해서는 여전히 고민입니다. 그럼에도 불구하고 현재 지수대는 23년 기준으로 PBR 0.8 배 수준까지 하락하는 것으로 코로나 수준과 같고, 반면 한국 기업들의 ROE 조정은 선행성을 감안 시 4분기 하향 조정이 마무리 될 가능성이 높습니다.

#### ▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	-6.45	-20.70	-26.23	-26.31
(비교지수 대비 성과)	(0.32)	(-0.95)	(-1.18)	(0.71)
비교지수(벤치마크)	-6.77	-19.75	-25.05	-27.02

※ 비교지수(벤치마크): KOSPIX 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)	-26.31	-4.19	5.80	-5.95
(비교지수 대비 성과)	(0.71)	(2.07)	(0.84)	(1.83)
비교지수(벤치마크)	-27.02	-6.26	4.96	-7.78

※ 비교지수(벤치마크): KOSPIX 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	-17,327	-	-	-4,041	-	-	-	-	-	49	-89	-21,809
당기	-5,965	-	-	-1,446	-	-	-	-	-	69	-414	-7,757

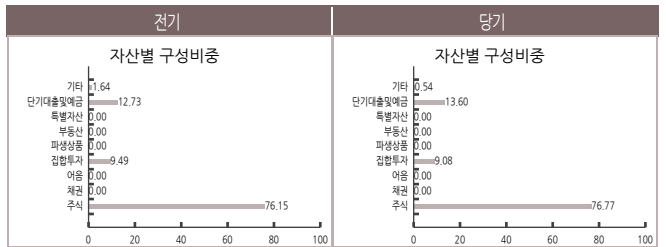
### 3. 자산현황

#### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	87,147	0	0	10,304	0	0	0	0	0	15,441	618	113,510
(1.00)	(76.77)	(0.00)	(0.00)	(9.08)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(13.60)	(0.54)	(100.00)
합계	87,147	0	0	10,304	0	0	0	0	0	15,441	618	113,510

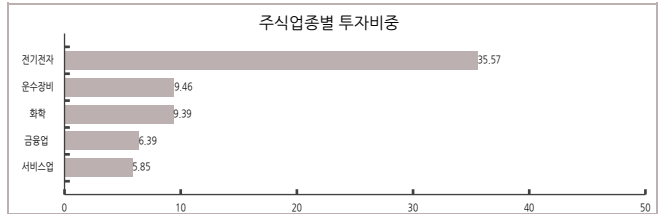
※ ( ): 구성비중



#### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

업종명	비중	업종명	비중
1 전기전자	35.57	6 의약품	5.19
2 운수장비	9.46	7 제조	3.44
3 화학	9.39	8 ITHW	3.13
4 금융업	6.39	9 철강및금속	2.91
5 서비스업	5.85	10 기타	18.67



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

#### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	단기상품	은대(국민은행)	13.60	6	주식	삼성바이오로직스	2.45
2	주식	삼성전자	13.40	7	주식	LG화학	2.44
3	집합투자증권	에셋플러스크리미티투게더1호(주식)F	8.83	8	주식	삼성SDI	2.32
4	주식	LG에너지솔루션	4.60	9	주식	현대차	1.99
5	주식	SK하이닉스	2.87	10	주식	한화솔루션	1.73

### ■ 각 자산별 보유종목 내역

#### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	286,494	15,213	13.40	대한민국	KRW	전기전자	
LG에너지솔루션	12,246	5,223	4.60	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	39,233	3,260	2.87	대한민국	KRW	전기전자	
삼성바이오로직스	3,440	2,776	2.45	대한민국	KRW	의약품	
LG화학	5,175	2,774	2.44	대한민국	KRW	화학	
삼성SDI	4,823	2,633	2.32	대한민국	KRW	전기전자	
현대차	12,798	2,259	1.99	대한민국	KRW	운수장비	
한화솔루션	41,710	1,969	1.73	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
에셋플러스크리미티투자대1호(주식)F	주식형	14,721	10,028	대한민국	KRW	8.83

\* 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	15,415	2.07	-	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		합계등록번호
			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. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일 이상 이 할 수 있습니다.

▶ **운용전문인력 변경내역**

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

**5. 비용 현황**

▶ **업자별 보수 지급현황**

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	61	0.04	57	0.05	
판매회사	241	0.18	222	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	-	3	-	
일반사무관리회사	6	-	5	-	
보수합계	311	0.23	288	0.23	
기타비용	0	-	0	-	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	85	0.06	49	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	85	0.06	49	0.04
증권거래세	94	0.07	77	0.06	

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

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

\* 성과보수내역: 해당 없음

\* 발행분담금내역: 해당 없음

▶ **총보수, 비용비율**

(단위:연환산,%)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9225	0.2511	1.1736
당기	0.922	0.1557	1.0777

\* 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 총보수비용수준을 나타냅니다.

\* 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 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
839,899	33,306	884,706	33,663	34.64	137.42

\* 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균금액으로 나눈 비율입니다. 매매 회전을이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ **최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위:%)

2022-01-01 ~ 2022-03-31	2022-04-01 ~ 2022-06-30	2022-07-01 ~ 2022-09-30
35.71	39.70	34.64

**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 증권은 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 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 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.