

# 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(신탁법인)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁법인) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 BNK자산운용, 마이다스에셋자산운용, 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 금융투자업에 관한 법률			
펀드명칭	성장형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	46005	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험 변액보험, 기안형, 유가형, 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2023.04.01 ~ 2023.06.30	존속기간	추가행으로 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)	126,814	130,230	2.69
	부채 총액 (B)	1,212	727	-40.04
	순자산총액 (C=A-B)	125,602	129,504	3.11
	발행 수익증권 총수 (D)	49,897	49,091	-1.62
	기준가격 (E=C/D × 1000)	2,517.21	2,638.04	4.80

\* 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

2분기 KOSPI는 전분기말 대비 3.5% 상승한 2564.28pt, KOSDAQ은 전분기말 대비 2.4% 상승한 868.24pt로 마감했습니다. 국내 증시는 4월 이후 반도체 업황 둔어라운드 기대감에 상승세가 지속됐습니다. 특히 5월, 6월에 거쳐 엔비디아 실적 호조 및 AI 산업 성장 기대감에 상승 모멘텀이 강화되는 모습이었습니다. 다만 4월 CFD사태, 5월 미 부채한도 협상 노이즈 등 불확실성 요인이 투자 심리에 부정적으로 작용했고, 6월 FOMC 이후 연내 추가 금리 인상 우려 및 차익 실현 매물 출회에 상승폭 되돌림이 나타나며 글로벌(+5.6%) 대비 분기 수익률 하회하는 모습이었습니다. 업종별로 기계(+17.5%), 운수장비(+14.9%), 비금속광물(+14.8%) 등이 선전한 가운데, 섬유·의복(-8.4%), 전기·가스업(-11.9%), 의료정밀(-16.0%) 업종은 부진했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

23년 3분기 KOSPI 밴드는 2,400~2,650pt로 전망합니다. 매크로 변수 불확실성이 여전히 남아있으나, 매크로 보다는 차별화 강세 가능성에 기반한 주도 산업, 종목에 집중해야 할 시기라고 판단합니다. 업종간, 종목간 수익률 편차가 심화될 가능성 존재하며, 율리 가능성에 유의해야 할 것입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	4.80	16.29	19.42	11.72
(비교지수 대비 성과)	(1.53)	(2.95)	(2.12)	(2.37)
비교지수(벤치마크)	3.27	13.34	17.30	9.35

\* 비교지수(벤치마크): KOSPIX 90% + CALL X 10%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 미래의 운용성과를 보장하는 것이 아닙니다.

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
성장형(유니버설)	11.72	-16.71	26.12	14.58
(비교지수 대비 성과)	(2.37)	(3.01)	(5.84)	(3.73)
비교지수(벤치마크)	9.35	-19.72	20.28	10.85

\* 비교지수(벤치마크): KOSPIX 90% + CALL X 10%

\* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 미래의 운용성과를 보장하는 것이 아닙니다.

### ▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	11,547	-	-	1,234	-	-	-	-	-	97	-374	12,504
당기	5,608	-	-	653	-	-	-	-	-	105	-371	5,955

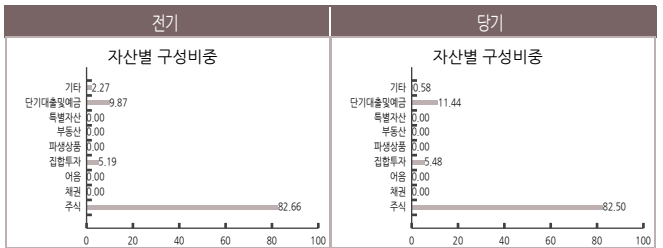
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	107,439	0	0	7,143	0	0	0	0	0	14,894	754	130,230
(1.00)	(82.50)	(0.00)	(0.00)	(5.48)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.44)	(0.58)	(100.00)
합계	107,439	0	0	7,143	0	0	0	0	0	14,894	754	130,230

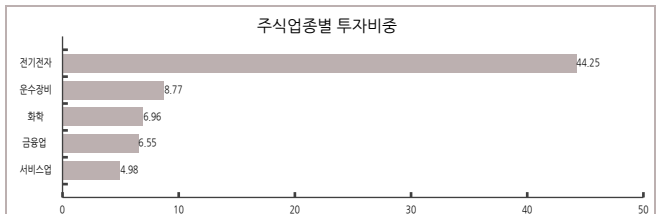
\* ( ): 구성비중



### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

업종명	비중	업종명	비중
1 전기전자	44.25	6 의약품	4.40
2 운수장비	8.77	7 제조	4.39
3 화학	6.96	8 ITHW	3.37
4 금융업	6.55	9 철강및금속	3.18
5 서비스업	4.98	10 기타	13.15



\* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	주식 삼성전자	18.83	6	주식 삼성SDI	2.45
2	단기상품 SK에너지솔루션	11.44	7	주식 LG화학	2.02
3	집합투자증권 에셋플러스코리안리처터게더(회주식)F	5.31	8	주식 현대차	1.94
4	주식 LG에너지솔루션	4.93	9	주식 NAVER	1.76
5	주식 SK하이닉스	3.77	10	주식 POSCO홀딩스	1.73

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	339,632	24,521	18.83	대한민국	KRW	전기전자	
LG에너지솔루션	11,606	6,418	4.93	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	42,625	4,910	3.77	대한민국	KRW	전기전자	
삼성SDI	4,767	3,189	2.45	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	3,936	2,625	2.02	대한민국	KRW	화학	
현대차	12,205	2,520	1.94	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	12,522	2,289	1.76	대한민국	KRW	서비스업	
POSCO홀딩스	5,818	2,257	1.73	대한민국	KRW	철강및금속	

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

### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
에셋플러스코리안리처터게더(회주식)F	주식형	7,286	6,917	대한민국	KRW	5.31

\* 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	14,860	2.99	-	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	44	74	2,337,615	-	-	2119000125
이대석	차장	41	74	2,337,615	-	-	2120001220
김태현	차장	40	74	2,337,615	-	-	2119000109
윤유라	대리	31	74	2,337,615	-	-	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	57	0.05	60	0.05	
판매회사	214	0.18	227	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	-	3	-	
일반사무관리회사	5	-	5	-	
보수합계	279	0.23	296	0.23	
기타비용	0	-	0	-	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	40	0.03	30	0.02
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	40	0.03	30	0.02
증권거래세	55	0.05	44	0.03	

\* 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	0.9292	0.1314	1.0606
당기	0.9275	0.0947	1.0222

\* 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
549,093	19,403	598,120	22,126	20.65	82.82

\* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식의 총액이 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: %)

2022-10-01 ~ 2022-12-31	2023-01-01 ~ 2023-03-31	2023-04-01 ~ 2023-06-30
33.89	26.97	20.65

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.