

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, 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 금융투자법에 관한 법률	
펀드명칭	성장형(유니버설)
금융투자협회 펀드코드	46005
펀드의 종류	변액보험변액보통, 기안형, 추가형, 일반형
운용기간	2023.10.01 ~ 2023.12.31
자산운용회사	ABL생명보험
판매회사	ABL생명보험
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)	122,470	127,672	4.25
	부채총액 (B)	1,065	858	-19.49
	순자산총액 (C=A-B)	121,405	126,814	4.46
	발행수익증권 총수 (D)	47,736	46,938	-1.67
	기준가격 (E=C/D × 1000)	2,543.28	2,701.71	6.23

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권권을 입금(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

국내 증시는 10월 이스라엘-하마스 전쟁 발발, 미국채 10년물 금리 5% 돌파로 위험자산 가격급락하며 코스피는 2,300선, 코스닥은 740선 하회하였으나 11월 미국채 금리 하향 안정으로 증시는 반등하였습니다. 한국은 11월 5일 공매도 전면 금지가 결정되며 지수 바닥 인식이 확산되었고, 12월 FOMC에서 예상외로 완화적인 기조 및 2024년 금리 인하 기대감 확산에 지수 상승세가 연장되는 모습이었습니다. 업종별로 제약, 운수장고업, 서비스 등이 선전한 가운데, 철강금속, 섬유 의복, 종이목재 업종이 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

추가 긴축 우려가 완화되었고, 기준 금리 인하 사이클 진입으로 투자 심리는 긍정적으로 돌아섰습니다. 그러나 상반기 금리 인하폭은 제한적이고 경기 연속락에 대한 확신은 다소 부족한 것으로 판단합니다. 기업들의 실적 시즌이 본격적으로 시작되기 전까지는 시장은 긍정적 기대감을 바탕으로 상승세를 보일 수 있었으나 분기말로 갈수록 경계감이 확산될 것으로 전망합니다. 상반기까지는 코스피 밸류에이션 부담이 있고, 미국 경기 하강에 대한 우려가 존재함에 따라 가치주 대비 성장주의 우세가 전망됩니다. 단기 반등이 높았던 만큼 조정이 있을 수 있으므로 변동성에 유의하고자 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	6.23	2.41	7.33	19.10
(비교지수 대비 성과)	(+0.83)	(-1.03)	(0.50)	(1.86)
비교지수(벤치마크)	7.06	3.44	6.83	17.24

※ 비교지수(벤치마크): KOSPIX 90% + CALL X 10%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
----	-------	-------	-------	-------

성장형(유니버설)	19.10	-9.78	-3.71	31.06
(비교지수 대비 성과)	(1.86)	(-0.72)	(2.22)	(2.24)
비교지수(벤치마크)	17.24	-9.06	-5.93	28.82

※ 비교지수(벤치마크): KOSPIX 90% + CALL X 10%

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

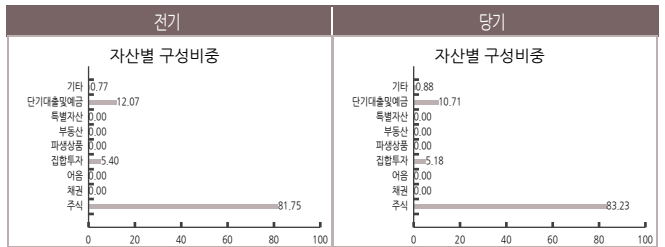
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-3,764	-	-	-475	-	-	-	-	-	109	-401	-4,530
당기	7,784	-	-	-54	-	-	-	-	-	104	-404	7,430

3. 자산현황

▶ 자산구성현황

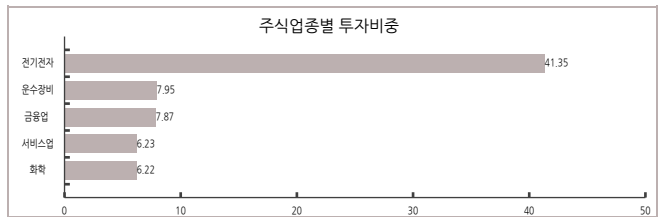
구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	106,261	0	0	6,617	0	0	0	0	0	13,675	1,118	127,672
(1.00)	(83.23)	(0.00)	(0.00)	(5.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.71)	(0.88)	(100.00)
합계	106,261	0	0	6,617	0	0	0	0	0	13,675	1,118	127,672

※ (): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

업종명	비중	업종명	비중
1 전기전자	41.35	6 제조	4.62
2 운수장비	7.95	7 의약품	4.56
3 금융업	7.87	8 IT HW	3.56
4 서비스업	6.23	9 철강및금속	3.19
5 화학	6.22	10 기타	14.45



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

▶ 투자대상 상위 10종목

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1 주식	삼성전자	19.84	6 주식	NAVER	2.23
2 단기상품	현대(국민은행)	9.93	7 주식	현대차	1.91
3 집합투자증권	에셋플러스크리다이리티투자채1회(주식)F	5.01	8 주식	삼성바이오로직스	1.85
4 주식	SK하이닉스	4.67	9 주식	삼성SDI	1.71
5 주식	LG에너지솔루션	3.14	10 주식	POSCO홀딩스	1.71

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

종목명	보유수량	평균금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	322,647	25,328	19.84	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	42,142	5,963	4.67	대한민국	KRW	전기전자	
LG에너지솔루션	9,370	4,006	3.14	대한민국	KRW	전기전자	
NAVER	12,687	2,842	2.23	대한민국	KRW	서비스업	
현대차	11,954	2,433	1.91	대한민국	KRW	운수장비	
삼성바이오로직스	3,110	2,364	1.85	대한민국	KRW	의약품	
삼성SDI	4,616	2,179	1.71	대한민국	KRW	전기전자	
POSCO홀딩스	4,361	2,178	1.71	대한민국	KRW	철강및금속	

※ 투자대상 상위 10종목 및 평균금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

▶ **집합투자증권**

(단위:좌수,백만원,%)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
에셋플러스리처캐피탈(주)F	주식형	7,286	6,391	대한민국	KRW	5.01

※ 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	12,643	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	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	74	2,344,750	2119000125
김태현	차장	74	2,344,750	2119000109
윤유라	대리	74	2,344,750	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 투자공시 등을 참고하십시오. (인터넷주소 <http://ds.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ **운용전문인력 변경내역**

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라
2020.09.17 ~ 2023.08.25	이대석

5. 비용 현황

▶ **업자별 보수 지급현황**

(단위:백만원,%)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	60	0.05	56	0.05	
판매회사	229	0.18	215	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	3	-	3	-	
일반사무관리회사	5	-	5	-	
보수합계	298	0.23	279	0.23	
기타비용	0	-	2	-	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	41	0.03	50	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	41	0.03	50	0.04
증권거래세	61	0.05	73	0.06	

※ 펀드의 순자산총액(간평잔) 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	0.9258	0.1287	1.0545
당기	0.9295	0.1652	1.0947

※ 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 총 보수비용수준을 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 회전을**

(단위:백만원,%)

매수		매도		매매 회전을	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,003,728	35,547	994,985	36,635	36.80	146.00

※ 매매회전을이란 해당 운용기간 중 매도한 주식의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매 회전이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ **최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위:%)

2023-04-01 ~ 2023-06-30	2023-07-01 ~ 2023-09-30	2023-10-01 ~ 2023-12-31
20.65	28.86	36.80

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, 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 현금성 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 관리되고 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 사업연속계획(BCP)을 마련하고 있습니다.