

# C1003 성장형(유니버설)

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의해 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 KB자산운용, 교보투자자산운용, 삼성액티브자산운용, 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	460005		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2020.10.01~2020.12.31	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 주식투자로부터 펀더멘탈 리서치를 바탕으로 추가적인 수익을 창출하는 한편 장기적으로 주식시장의 수익을 추구합니다.</li> <li>• 포트폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용 하여 벤치마크 대비 초과 수익률을 달성하는 것입니다.</li> </ul>		

### ▶ 재산 현황

아래 표를 통하여 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산총액 및 기준가격의 추이를 비교하실 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
성장형(유니버설)	자산 총액 (A)	167,320	183,959	9.94
	부채 총액 (B)	1,057	896	-15.25
	순자산총액 (C=A-B)	166,263	183,063	10.10
	발행 수익증권 총 수 (D)	72,110	65,242	-9.52
	기준가격 (E=C/D×1000)	2,305.68	2,805.89	21.69

※ 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총회수로 나눈 가격을 말합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

4분기 미국 대선 통과 이후 백신 기대감과 유동성에 힘입어 2,800pt대 레벨 안착해 분기 기준으로 KOSPI는 23.44% 상승, KOSPI200 25.80% 상승, KOSDAQ 14.18% 상승했습니다. 10월 트럼프 대통령 코로나19 확진과 부양책 합의 난항 등에 증시 변동성 확대되었지만, 바이든 후보가 역전에 성공하며 대통령으로 당선되며, 2020년 증시 최대 이벤트였던 미국 대선 불확실성이 해소되었습니다. 이후 증시는 유럽계 외국인 자금 유입과 함께 경기민감 및 가치주 헬리콥터 신고가 행진 지속했고, 3분기 실적 시즌에서 기업 이익과 한국 수출 회복세 확인한 가운데 시장 초점은 추가 부양책과 백신으로 이동했습니다. 글로벌 팬데믹 확산과 국내 사회적 거리두기 격상에도 화이자, 모더나 중심 백신 및 부양책 기대감과 국내 기업 이벤트가 투자 심리 자극하며 시장을 크게 상승시켰습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

1분기에도 외국인과 개인 주도 장세 전개가 예상됩니다. 공매도 한시 금지 기한인 3월 금융 당국 결정에 주목하고 있지만, 신고가에 이른 증시 레벨과 하단을 지지할 증시 대기 자금의 존재가 시장 하방을 지지할 전망입니다. 외국인은 이익 모멘텀 존재하는 종목 중심으로 순매수세 보일 전망입니다. 1분기는 한국의 밸류에이션 디스카운트 해소 관점에서 접근 가능하며, 연초 개인투자자 자금 추가 유입 기대에 중소형주 상대강도 개선될 수 있으나 분기말 펀더멘탈에 기인한 기업별 차별화로 이익 안정성 지닌 대형주 강세가 이어질 전망입니다. 반도체와 신성장산업(태양광, 풍력, 2차전지, 바이오) 업종을 긍정적으로 모니터링할 예정입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	21.69	34.15	56.40	26.04
(비교지수 대비 성과)	(0.77)	(1.89)	(0.22)	(-1.79)
비교지수(벤치마크)	20.92	32.26	56.18	27.83

※ 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)	26.04	36.11	15.24	43.39
(비교지수 대비 성과)	(-1.79)	(-0.83)	(-0.49)	(0.58)
비교지수(벤치마크)	27.83	36.94	15.73	42.81

※ 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		실물 자산	기타			
전기	14,923	0	0	2,455	0	0	0	0	0	15	-613	16,779
당기	28,498	0	0	6,553	0	0	0	0	0	15	-596	34,469

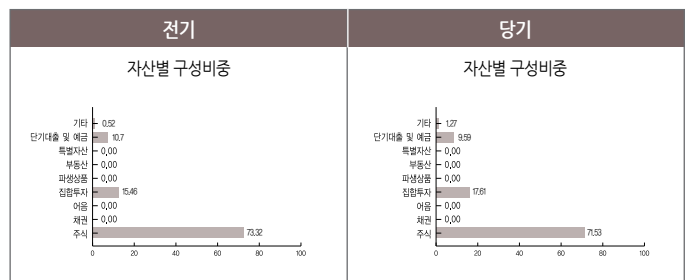
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위 : 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW (1.00)	131,590	0	0	32,390	0	0	0	0	0	17,634	2,345	183,959
	(71.53)	(0.00)	(0.00)	(17.61)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.59)	(1.27)	(100.00)
합계	131,590	0	0	32,390	0	0	0	0	0	17,634	2,345	183,959

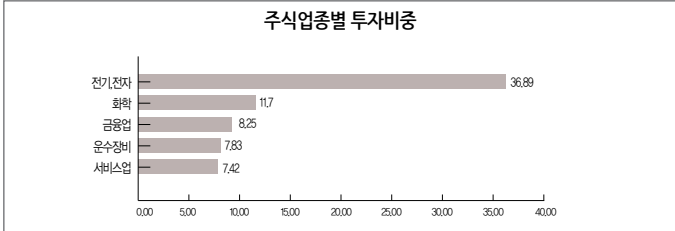
※ ( ) : 구성비중



▶ **주식업종별 투자비중**

(단위 : %)

업종명	비중	업종명	비중
1 전기전자	36.89	6 의약품	4.60
2 화학	11.70	7 유통업	3.53
3 금융업	8.25	8 제조	2.65
4 운수장비	7.83	9 철강및금속	2.50
5 서비스업	7.42	10 기타	14.63



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다.

▶ **투자대상 상위 10종목**

(단위 : %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1 주식	삼성전자	18.82	6 집합투자증권	KBSTAR 모멘텀로우볼	1.97
2 집합투자증권	KBSTAR 코스피	10.51	7 주식	NAVER	1.95
3 단기상품	은대(국민은행)	6.65	8 주식	현대차	1.86
4 주식	SK하이닉스	3.80	9 단기상품	KIDB자금융재(REPO매수(20201231))	1.85
5 주식	LG화학	2.60	10 주식	삼성SDI	1.44

■ **각 자산별 보유종목 내역**

▶ **주식**

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	427,369	34,617	18.8	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	58,979	6,989	3.8	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	5,797	4,777	2.6	대한민국	KRW	화학	
NAVER	12,256	3,585	2.0	대한민국	KRW	서비스업	
현대차	17,831	3,424	1.9	대한민국	KRW	운수장비	
삼성SDI	4,205	2,641	1.4	대한민국	KRW	전기전자	

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

▶ **집합투자증권**

(단위 : 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KBSTAR 코스피	수익증권	14,811	19,334	대한민국	KRW	10.51
KBSTAR 모멘텀로우볼	수익증권	2,858	3,626	대한민국	KRW	1.97

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기계

▶ **단기대출 및 예금**

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2005-02-10	12,231	0.23		대한민국	KRW
REPO매수	미래에셋자산운용 (전문사모펀드)	2020-12-31	3,400	0.72		대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기계

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	41	78	2,646,562			2119000125
이대석	차장	38	78	2,646,562			2120001220
김태현	과장	37	78	2,646,562			2119000109
최명혁	사원	28	78	2,646,562			2119000110

※ 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, 협회 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
2019.01.24 ~ 현재	최명혁

5. **비용 현황**

▶ **업자별 보수 지급현황**

(단위 : 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	84	0.05	83	0.05	
판매회사	314	0.18	319	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.00	4	0.00	
일반사무관리회사	7	0.00	7	0.00	
보수합계	410	0.24	414	0.24	
기타비용	0	0.00	2	0.00	
매매·중개수수료	단순매매 : 중개수수료	74	0.04	60	0.03
	조서분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	74	0.04	60	0.03
증권거래세	129	0.08	119	0.07	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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	0.9287	0.1397	1.0684
당기	0.9379	0.1493	1.0872

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

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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 회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
704,493	29,326	1,025,982	48,066	37.77	149.86

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매회전율이 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ **최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위 : %)

2020-04-01 ~ 2020-06-30	2020-07-01 ~ 2020-09-30	2020-10-01 ~ 2020-12-31
36.00	40.44	37.77