

# 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 KB자산운용, 교보역사자산운용, 삼성액티브자산운용, 우리글로벌자산운용, 트러스톤자산운용에 의하여 투자일임 운용됩니다.
4. 각종 보고서 확인: ABL생명보험 <http://www.abllife.co.kr/02-3787-7000>  
 금융투자협회 <http://dls.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	2021.04.01 ~ 2021.06.30	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. 포드폴리오 전략은 초과수익을 위한 여러 요인들을 활용하여 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
성장형(유니버설)	자산 총액 (A)	171,036	172,167	0.66
	부채 총액 (B)	1,398	1,425	1.93
	순자산총액 (C=A-B)	169,639	170,742	0.65
	발행 수익증권 총수 (D)	56,486	53,910	-4.56
	기준가격 (E=C/D × 1000)	3,003.22	3,167.16	5.46

\* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권(인출)을 인출(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총액으로 나눈 가격을 말합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

2분기 증시는 경제지표 호조와 이익 추정치 상황세를 반영해 꾸준한 상승 흐름을 지속하며 분기 종 코스피 3,300pt 상황 돌파 하였으나 델타 변이 바이러스 확산에 따른 경제 재개 지연 우려에 3,300pt 하회 마감하였습니다. 인플레이션과 테이퍼링 논쟁 지속에 미국 10년물 금리 움직임은 전반적으로 우하향하며 밸류에이션 높은 기술주들의 상승세가 강화되었습니다. 5월 반도체 투심이 살아나는 듯 했으나 6월 인플레이션 경제 심리와 선물옵션 동시 만기일 영향으로 기관 및 외국인 자금 유출되었고, 백신 보급 가속화에 따른 경제 재개 기대감으로 꾸준히 상승한 리오프닝주는 델타 변이 바이러스 리스크로 하락 전환하였습니다. 해당 기간 개인이 17조원 순매수하며 지수 상승 견인했습니다. FOMC, 연준 인사 발령 등에 많은 영향 받은 시장의 무게 중심은 통화정책에서 펀드멘탈로 이동하며 2분기 실적 장세로의 전환을 준비하였습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

KOSPI의 상승폭이 점차 둔화되고 있으나 월간으로는 8개월 연속 상승하고 있습니다. 1월 강중 사상 최고치까지 경신했으나, 이후 추가 상승 재료가 점차 소진되어 가며 상반기는 시장 추가 상승 동력 부재에 대한 우려가 지배하였습니다. 8월에서 9월초까지는 여전히 테이퍼링에 대한 우려로 시장이 큰 폭으로 상승하기 어렵다고 판단하고 있습니다. 그러나 테이퍼링 우려로 기간 및 주가 조정을 거치고 2분기 실적발표가 마무리되고 하반기 실적이 한 차례 조정되고 난 9월부터는 22년에 대한 기대가 반영되며 재차 상승 추세를 전환할 것으로 예상합니다. 7월 실적 시즌에 진입하면서 시장의 예상치가 이미 상황조정이 상당히 이뤄진 상황으로 1분기 대비 기업이익의 서프라이즈율은 낮을 전망입니다. 따라서 이익모멘텀에 따른 주가 차별화 가능성은 오히려 높아질 것으로 예상되어 실적 호전주 위주로 운용할 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
----	--------	--------	--------	---------

성장형(유니버설)	5.46	12.88	37.36	51.42
(비교지수 대비 성과)	(-1.46)	(-0.39)	(0.39)	(1.60)
비교지수(벤치마크)	6.92	13.27	36.97	49.82

\* 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)	51.42	47.30	37.56	63.79
(비교지수 대비 성과)	(1.60)	(-1.76)	(-0.52)	(2.87)
비교지수(벤치마크)	49.82	49.06	38.08	60.92

\* 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	11,106	0	0	2,596	0	0	0	0	0	13	-64	13,072
당기	7,099	0	0	2,590	0	0	0	0	0	13	-62	9,081

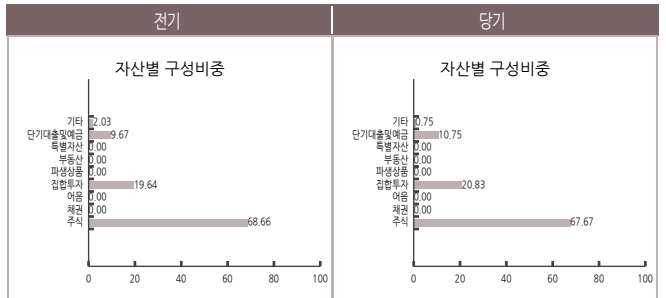
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	116,508	0	0	35,869	0	0	0	0	0	18,506	1,283	172,167
(1.00)	(67.67)	(0.00)	(0.00)	(20.83)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.75)	(0.75)	(100.00)
합계	116,508	0	0	35,869	0	0	0	0	0	18,506	1,283	172,167

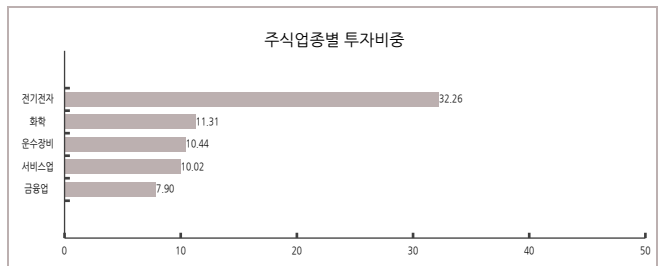
\* ( ): 구성비중



### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

업종명	비중	업종명	비중
1 전기전자	32.26	6 유통업	4.25
2 화학	11.31	7 의약품	3.76
3 운수장비	10.44	8 철강및금속	2.24
4 서비스업	10.02	9 건설업	2.01
5 금융업	7.90	기타	15.81



\* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
----	-----	----	----	-----	----

1	주식	삼성전자	15.19	6	주식	NAVER	2.45
2	집합투자증권	KBSTAR 코스피	12.73	7	단기상품	KDB자금중기REPO매수(20210630)	2.38
3	단기상품	은대(국민은행)	8.37	8	집합투자증권	KBSTAR 모멘텀로우볼	2.34
4	주식	SK하이닉스	3.08	9	주식	카카오	1.74
5	주식	현대차	2.66	10	주식	LG화학	1.72

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.  
 ※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외된 것입니다.  
 ※ 성과보수내역: 해당 없음  
 ※ 발행분담금내역: 해당 없음

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	324,071	26,153	15.19	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	41,619	5,306	3.08	대한민국	KRW	전기전자	
현대차	19,122	4,580	2.66	대한민국	KRW	운수장비	
NAVER	10,120	4,225	2.45	대한민국	KRW	서비스업	
카카오	18,423	3,003	1.74	대한민국	KRW	서비스업	
LG화학	3,490	2,967	1.72	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	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
KBSTAR 코스피	수익증권	19,334	21,912	대한민국	KRW	12.73
KBSTAR 모멘텀로우볼	수익증권	3,475	4,030	대한민국	KRW	2.34

※ 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	14,404	0.23	-	대한민국	KRW
REPO매수	한국투자신탁운용	2021-06-30	4,100	0.70	-	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,633,760	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,633,760	-	-	2119000109

※ 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://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
2020.09.17 ~ 현재	이대석
2019.01.24 ~ 현재	김태현

## 5. 비용 현황

### ▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	79	0.04	75	0.04	
판매회사	322	0.18	313	0.18	
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.00	4	0.00	
일반사무관리회사	7	0.00	7	0.00	
보수합계	413	0.23	399	0.23	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	81	0.05	85	0.05
	조사분석업무 등 서비스수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	81	0.05	85	0.05
증권거래세	150	0.08	136	0.08	

### ▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9428	0.1683	1.1111
당기	0.9457	0.1732	1.1189

※ 총보수 비용비율(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 총 보수비율수준을 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 회전율

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매 회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
1,223,194	51,276	1,045,811	59,248	50.34	201.91

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매 회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

### ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2020-10-01 ~ 2020-12-31	2021-01-01 ~ 2021-03-31	2021-04-01 ~ 2021-06-30
37.77	52.51	50.34