

# C7009 네비게이터주식재간접형

## ※ 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 네비게이터주식재간접형의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 우리은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 한국투자신탁운용에 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

펀드 명칭	네비게이터주식재간접형		
금융투자협회 펀드코드	BE029		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2016.05.09
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	동 펀드는 국내주식을 주된 투자대상으로 하며, 성장 잠재력이 있는 국내 주식에 주로 투자하여 투자대상 주식의 가격 상승에 따른 자본이득을 추구합니다.		

### ▶ 재산 현황

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

(단위: 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
네비게이터주식재간접형	자산 총액 (A)	4,342	4,456	2.63
	부채 총액 (B)	2	2	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	4,340	4,454	2.63
	발행 수익증권 총수 (D)	2,955	2,850	-3.56
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,468.73	1,562.95	6.42

\* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권에 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총액수로 나눈 가격을 말합니다.

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

지난 분기 국내 증시는 기간 조정 이후 상승 흐름을 보였습니다. 코로나 백신 보급으로 글로벌 경기 성장화 추세가 지속된 가운데, 4월에는 에너지, 화학, 철강 등 경기민감 업종들이 1분기 기업실적 서프라이즈를 기록하면서 증시 상승을 주도했습니다. 5월 들어서는 원자재/인프라 관련주와 함께 소비재/서비스업종이 집단면역 이후 회복소비 기대감이 반영되며 강세를 보였습니다. 6월에는 점차 확산되고 있는 테이퍼링 가능성을 일축하는 미국 연준 발언으로 인해 위험자산 선호 심리가 회복되면서 성장산업 중심으로 상승세가 나타났습니다. 지난 분기 수익률은 인터넷/의료/서비스업종 중심으로 성과 기여했습니다. 포스트 코로나 관련 업종 전반의 주가 강세로 5~6월 운용 성과는 양호한 모습이었습니다. 포트폴리오는 낙폭과대 성장주를 선별해 비중 확대했고, 화학/건설 업종에서 중장기 성장동력에 대한 투자가 적극적으로 이뤄지고 있는 기업을 발굴해 신규편입했습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 주식시장은 단기 박스권 흐름 속에 변동성이 높아질 전망이다. 하반기 글로벌 경제는 '통화정책 정상화와 함께 경기 사이클의 정점 통과 가능성에 직면했습니다. 국내 기업들의 2분기 실적 발표를 앞둔 예상치가 지속 상향되면서 서프라이즈 가능성이 약화됐다는 점 역시 증시 상승에 부담요인이 될 전망이다. 하지만 1) 팬데믹이 가져온 국가별 회복의 시차를 감안하면 이번 경기 사이클은 고점 부근에서 상당 기간 유지될 가능성이 높으며, 2) 업종별 가동률 회복으로 인플레이션 압력이 점차 둔화될 수 있고, 3) 이연 소비 및 고용시장 회복을 통해 강력한 소비 사이클이 이어질 수 있다는 점을 고려하면 증시 박스권 흐름은 단기에 그칠 것으로 기대합니다. 또한 지난 2월 연속 우라늄 주가에 한 차례 반등되었고, 그 후 기간 조정이 4개월 정도 진행되었다는 것도 하반기 약세에 대한 우려를 제한하는 요인입니다. 향후 운용은 퀄리티 성장주에 주목하는 전략을 유지하겠습니다. 동 펀드는 증시 트렌드 변화 및 기업별 단기 이벤트에는 대응하지 않고, 중장기 성장성을 갖춘 우량주에만 투자하는 원칙을 가지고 있습니다. 현재 포트폴리오는 코로나 집단면역이 형성된 이후에도 중장기 성장성이 견조하게 유지될 수 있는지를 핵심으로 투자 대상 기업을 선별했기 때문에, 하반기 들어서도 적극적인 포트폴리오 변화는 계획하고 있지 않습니다. 여전히 구경제보다는 신경제, 검증된 경쟁우위 등을 중심으로 투자대상 기업을 선별하고 있으며, 하반기 핵심 업종은 소비재/서비스/소프트웨어/헬스케어/엔터테인먼트입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
네비게이터주식재간접형	6.42	15.97	43.23	62.32
(비교지수 대비 성과)	(0.06)	(3.01)	(5.58)	(11.96)
비교지수(벤처마크)	6.36	12.96	37.65	50.36

\* 비교지수(벤처마크): KOSPI(T-1) 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
네비게이터주식재간접형	62.32	56.07	42.69	55.33
(비교지수 대비 성과)	(11.96)	(7.65)	(4.35)	(-5.71)
비교지수(벤처마크)	50.36	48.42	38.34	61.04

\* 비교지수(벤처마크): KOSPI(T-1) 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		실물자산	기타			
전기	0	0	0	372	0	0	0	0	0	0	-5	367
당기	0	0	0	275	0	0	0	0	0	0	-5	270

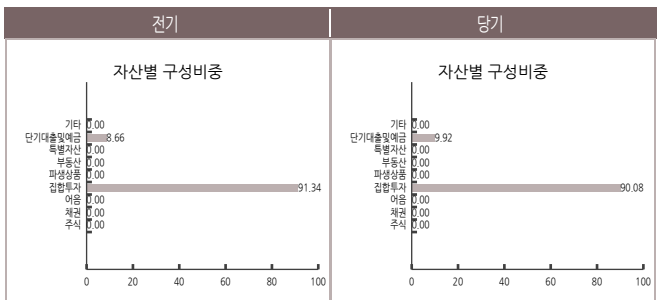
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	0	0	0	4,014	0	0	0	0	0	442	0	4,456
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(90.08)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.92)	(0.00)	(100.00)
합계	0	0	0	4,014	0	0	0	0	0	442	0	4,456

※ ( ): 구성비중



### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중	
1	집합투자증권	한투네비게이터증권투자신탁1호CF	90.08	6		
2	단기상품	은대(우리은행)	9.92	7		
3				8		
4				9		
5				10		

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
한투네비게이터증권투자신탁1호CF	주식형	2,550	4,014	대한민국	KRW	90.08

\* 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	우리은행	2016-05-09	442	0.23	-	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	부서장	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. (인터넷 주소 <http://dis.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	0	0.00	0	0.00	
판매회사	5	0.11	5	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	0	0.00	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	5	0.11	5	0.12	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	0	0.00	0	0.00
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	0	0.00	0	0.00
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 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	0.4671	0	0.4671
당기	0.4668	0	0.4668

※ 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 총보수·비용수준을 나타냅니다.

※ 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매·중개수수료의 수준을 나타냅니다.

'네비게이터투자재간접형' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)