

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,KB자산운용,교보약사자산운용,삼성액티브자산운용,우리글로벌자산운용,트러스트자산운용에 의하여 투자됩니다.
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	2021.07.01 ~ 2021.09.30	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. 포트폴리오 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)	172,167	160,472	-6.79
	부채 총액 (B)	1,425	2,784	95.45
	순자산총액 (C=A-B)	170,742	157,688	-7.65
	발행 수익증권 총수 (D)	53,910	52,601	-2.43
	기준가격 (E=C/D × 1000)	3,167.16	2,997.82	-5.35

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

3분기 국내 증시는 외국인 자금 유출 가속화된 가운데 연준 통화정책 정상화, 피코 아웃 우려 및 기업 실적 모멘텀 둔화, 인플레이션 우려 영향으로 하락했습니다. 주요국 경제지표 둔화로 내년 실적 전망치 하향 우려가 있는 와중에 중국 정부 빅테크 규제와 헝다그룹 리스크, 연내 테이퍼링 가시화로 환율이 상승하며 경기 민감 대형주 업종의 주가 부진세가 이어졌습니다. 다만, 상대적으로 매력도가 높은 내년 이후 장기실적 성장 모멘텀이 있는 기업, 인플레이션 수혜주, 백신 접종을 상응에 따른 리오프닝 수혜주 등은 상승하며 업종 차별화가 나타났습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

연준 통화정책 정상화, 인플레이션 우려 등 3분기 주가 하락 원인이 되었던 문제들이 해결 기미가 아직 보이지 않는 상황입니다. 다만 지난 3달간 하락으로 인해 밸류에이션 부담이 완화된 점은 긍정적으로 작용하였습니다. 따라서 상하방이 막혀있는 박스권 장세를 전망합니다. 주식 편입비에 대한 조정보다는 섹터 조정 등을 통해 대응할 계획입니다. 최근 원자재 가격 상승 및 운임 상승으로 인해 가격전가가 어려운 제조업이나 수출비중이 높은 기업들의 경우 3-4분기 실적 부진 가능성 높다고 판단합니다. 11월부터 '워드코로나' 정책 시행이 확실시 되는 가운데 외국의 사례를 볼 때 과거와 달리 되돌림 없는 정책 시행이 예상됩니다. 따라서 리오프닝 관련주에 대한 비중확대 필요하다는 판단입니다. 반면 모멘텀이 부족하고 대주주 과세 이슈 등에 영향을 받는 제약바이오, 업황 다운턴이 본격화될 것으로 예상됩니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	-5.35	-0.18	6.84	30.02
(비교지수 대비 성과)	(0.86)	(-0.46)	(0.60)	(1.56)
비교지수(벤치마크)	-6.21	0.28	6.24	28.46

* 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)	30.02	43.58	30.81	50.42
(비교지수 대비 성과)	(1.56)	(-0.25)	(2.22)	(4.44)
비교지수(벤치마크)	28.46	43.83	28.59	45.98

* 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		실물자산	기타			
전기	7,099	0	0	2,590	0	0	0	0	0	13	-621	9,081
당기	-5,806	0	0	-2,532	0	0	0	0	0	18	-657	-8,978

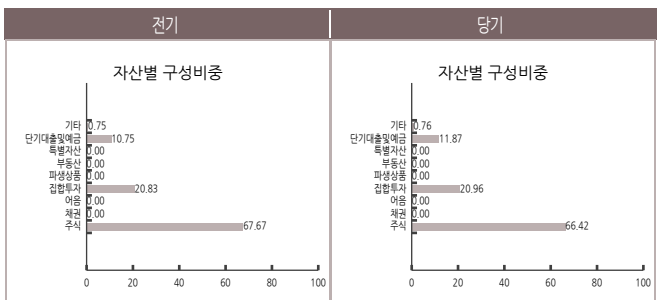
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	106,586	0	0	33,628	0	0	0	0	0	19,044	1,214	160,472
(1.00)	(66.42)	(0.00)	(0.00)	(20.96)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.87)	(0.76)	(100.00)
합계	106,586	0	0	33,628	0	0	0	0	0	19,044	1,214	160,472

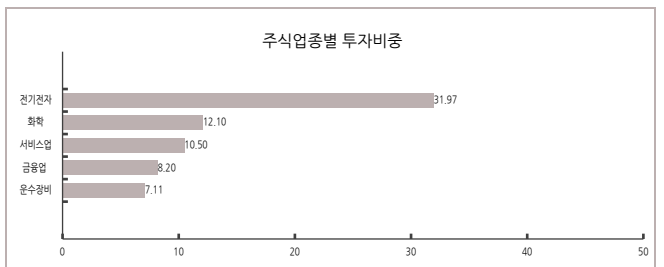
* (): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

	업종명	비중		업종명	비중
1	전기전자	31.97	6	의약품	5.27
2	화학	12.10	7	유통업	3.06
3	서비스업	10.50	8	철강및금속	2.27
4	금융업	8.20	9	제조	2.18
5	운수장비	7.11	10	기타	17.34



* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

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

1	주식	삼성전자	14.46	6	집합투자증권	KBSTAR 모엔티브로우블	2.34
2	집합투자증권	KBSTAR 코스피	12.73	7	단기상품	트래디션코리아외국환중기REPO매수(20210930)	2.31
3	단기상품	은대(국민은행)	9.56	8	주식	삼성바이오로직스	2.02
4	주식	NAVER	2.57	9	주식	삼성SDI	1.80
5	주식	SK하이닉스	2.46	10	주식	LG화학	1.75

※ 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	313,055	23,197	14.46	대한민국	KRW	전기전자	
NAVER	10,621	4,121	2.57	대한민국	KRW	서비스업	
SK하이닉스	38,370	3,952	2.46	대한민국	KRW	전기전자	
삼성바이오로직스	3,706	3,239	2.02	대한민국	KRW	의약품	
삼성SDI	4,014	2,882	1.80	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	3,621	2,810	1.75	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	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
KBSTAR 코스피	수익증권	19,334	20,428	대한민국	KRW	12.73
KBSTAR 모엔티브로우블	수익증권	3,475	3,756	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	15,339	0.46	-	대한민국	KRW
REPO매수	교보역사자산운용	2021-09-30	3,700	0.90	-	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	2,556,282	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,556,282	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,556,282	-	-	2119000109
윤유라	대리	29	81	2,556,282	-	-	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 상이할 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	75	0.04	70	0.04	
판매회사	313	0.18	303	0.19	
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	0.00	4	0.00	
일반사무관리회사	7	0.00	7	0.00	
보수합계	399	0.23	384	0.23	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	85	0.05	132	0.08
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	85	0.05	132	0.08
증권거래세	136	0.08	141	0.09	

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9457	0.1732	1.1189
당기	0.9412	0.2088	1.15

※ 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 보수비용수준을 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
851,414	52,863	1,203,028	61,258	55.38	219.73

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2021-01-01 ~ 2021-03-31	2021-04-01 ~ 2021-06-30	2021-07-01 ~ 2021-09-30
52.51	50.34	55.38