

C4002 성장형(SVUL)

※ 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(SVUL)의 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 마이다스에셋자산운용, 이스트스프링자산운용에 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(SVUL)		
금융투자협회 펀드코드	49807		
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.07.05
운용기간	2021.07.01 ~ 2021.09.30	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간 없음
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	우리은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	주식투자로부터 펀드매달 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(SVUL)	자산 총액 (A)	30,195	28,962	-4.08
	부채 총액 (B)	100	462	363.95
	순자산총액 (C=A-B)	30,095	28,500	-5.30
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,998	9,908	-0.90
	기준가격 (E=C/D × 1000)	3,010.26	2,876.51	-4.44

* 기준가격이란 투자자가 집행투자증권을 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

2분기 KOSPI는 변이바이러스, 중국 정치적 불확실성 확대 및 공급망 차질로 인한 공급 발 경기 둔화 우려로 약세 시현하였습니다. 7월의 경우 1) 델타변이 확산, 2) 중국의 산업규제에 경기정점 우려가 본격화되기 시작했고, 8월은 신중국-선진국 백신 접종의 차이에 따른 신중국 투자매력 축소와 반도체 연합 관련 우려 촉발 및 중국 불확실성 장기화로 아시아 신중국 약세 지속, 9월 또한 선진국 에너지난에 따른 공급 발 경기 둔화 우려가 지속했고 이에 더해 중국恒大그룹 디폴트 리스크, 국내 플랫폼 기업 규제 등 매크로 불확실성 확대되며 KOSPI는 9월 1달 간 4.08% 하락 하였습니다. 업종별로 섬유업(+46.0%), 통신업(+18.3%), 전기가스업(+14.1%) 등이 선전한 가운데, 의료정밀(-12.8%), 전기전자(-8.0%), 종이목재(-6.8%) 업종 부진하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

4분기 KOSPI는 매크로 변수의 불확실성 영향으로 주식 가격 변동성이 불가피해 보입니다. 다만 실적 대비 밸류에이션 관점에서 최근 빠른 가격조정이 있었음에 감안하여, 가격 매력은 점차 높아진 상황입니다. 10월 미국 부채한도 협상, 11월 미국 테이퍼링 시작을 지니며, 시장의 불확실성은 점진적으로 완화될 것으로 전망합니다.

분기초에는 지수 변동성이 확대될 것으로 전망하는 가운데, 일부 가격 조정이 적극적으로 이뤄진 섹터와 향후 이익성장성이 나타날 것으로 전망되는 섹터를 중심으로 수급의 변화를 관찰할 대응할 계획입니다. 단기적으로는 인플레이션 리스크 헷지를 위한 원자재 관련주 관심을 지속하는 가운데, 향후 인프라 투자 확대 수혜가 기대되는 산업재 섹터, 가격 조정이 적극적으로 이뤄진 자동차 섹터에 관심을 높이고자 합니다. 아울러 반도체 섹터의 경우 22년 하반기 가격반등이 예상됨에 따라 주가의 선반영 가능성이 높은 가운데 4분기 중 비중확대를 고민하고 있습니다. 또한 IT중소형주 가운데 실적이 양호함에도 불구하고 반도체 가격의 불확실성 때문에 주가가 과도하게 하락한 종목의 경우 적극적인 트레이딩을 병행하고자 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

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

성장형(SVUL)	-4.44	0.93	7.59	32.56
(비교지수 대비 성과)	(1.77)	(0.65)	(1.35)	(4.10)
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(SVUL)	32.56	57.68	42.57	52.93
(비교지수 대비 성과)	(4.10)	(13.85)	(13.98)	(6.95)
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	기타	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	1,760	0	0	0	0	0	0	0	0	2	-135	1,628
당기	-1,216	0	0	0	0	0	0	0	0	3	-106	-1,319

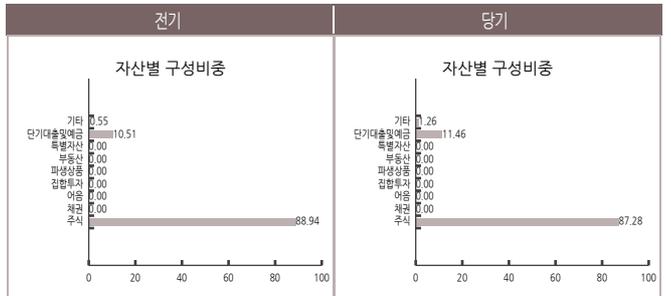
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	기타	장내	장외		실물 자산	기타			
KRW	25,278	0	0	0	0	0	0	0	0	3,319	364	28,962
(1.00)	(87.28)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.46)	(1.26)	(100.00)
합계	25,278	0	0	0	0	0	0	0	0	3,319	364	28,962

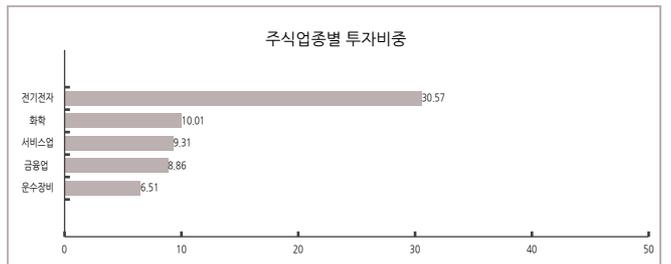
※ (): 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

	업종명	비중	업종명	비중
1	전기전자	30.57	의약품	4.50
2	화학	10.01	운수창고	4.38
3	서비스업	9.31	철강및금속	3.61
4	금융업	8.86	제조	3.55
5	운수장비	6.51	기타	18.70



* 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

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

1	주식	삼성전자	17.28	6	주식	삼성바이오로직스	2.26
2	단기상품	은대(우리은행)	8.35	7	주식	NAVER	2.13
3	단기상품	REPO매수(20210930)	3.11	8	주식	SK이티테크놀로지	1.94
4	주식	SK하이닉스	2.79	9	주식	삼성SDI	1.88
5	주식	SK이노베이션	2.69	10	주식	LG화학	1.69

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	67,549	5,005	17.28	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	7,853	809	2.79	대한민국	KRW	전기전자	
SK이노베이션	2,945	780	2.69	대한민국	KRW	화학	
삼성바이오로직스	748	654	2.26	대한민국	KRW	의약품	
NAVER	1,587	616	2.13	대한민국	KRW	서비스업	
SK이티테크놀로지	2,484	561	1.94	대한민국	KRW	전기전자	
삼성SDI	759	545	1.88	대한민국	KRW	전기전자	
LG화학	632	490	1.69	대한민국	KRW	화학	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	우리은행	2010-04-01	2,418	0.46	-	대한민국	KRW
REPO매수	메리츠증권	2021-09-30	900	0.88	-	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 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	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 굵게 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	12	0.04	12	0.04	
판매회사	44	0.15	44	0.15	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.00	1	0.00	
일반사무관리회사	1	0.00	1	0.00	
보수합계	58	0.20	58	0.20	
기타비용	0	0.00	0	0.00	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	34	0.11	19	0.06
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	34	0.11	19	0.06
증권거래세	46	0.15	30	0.10	

* 펀드의 순자산총액(간편잔) 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	0.7893	0.3586	1.1479
당기	0.7893	0.3333	1.1226

* 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 보수 비율수준을 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
243,337	12,511	248,579	12,931	49.79	197.53

* 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 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: %)

2021-01-01 ~ 2021-03-31	2021-04-01 ~ 2021-06-30	2021-07-01 ~ 2021-09-30
69.75	75.38	49.79