

# 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, 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 금융투자법에 관한 법률			
펀드명칭	성장형(유니버설)		
금융투자협회 펀드코드	46005	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 추가형, 일반형	최초설정일	2004.10.04
운용기간	2021.10.01 ~ 2021.12.31	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 활용 하여 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
성장형(유니버설)	자산총액 (A)	160,472	156,668	-2.37
	부채총액 (B)	2,784	1,812	-34.91
	순자산총액 (C=A-B)	157,688	154,856	-1.80
	발행수익증권 총수 (D)	52,601	51,712	-1.69
	기준가격 (E=C/D × 1000)	2,997.82	2,994.60	-0.11

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

4분기 글로벌 증시는 지속된 인플레이션 압력에 Fed를 중심으로 한 글로벌 중앙은행 긴축 가속화 우려, 오미크론 변이 확산, 헝가리를 위시한 중국발 크레딧 리스크에도 미국, 유럽 등 선진국 증시를 중심으로 상승 마감했습니다. 오미크론 변이 확산에 변동성 확대되는 모습을 보이기도 했지만 여타 변이 바이러스 대비 중증도가 크지 않다는 소식과 더불어 경제 재봉쇄 조치는 없을 것이라 바이든 대통령의 연설에 관련 우려 완화되면서 재차 변동하는 모습을 보였습니다. 다만 국내를 비롯한 신흥국 증시는 헝가리를 위시 한 중국 부동산 개발업체 디폴트 우려 및 정부 규제 강화 기조에 따른 위험 선호 심리 위축, Fed 통화정책 정상화 기조 및 미국 경기 회복에 달려 인덱스 강세를 경유해 외국인 자금 이탈 지속되면서 부진한 흐름이 지속되었습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

2022년 1분기 글로벌 증시는 인플레이션, 환율운 상승 압력에 기술주 중심의 변동성 확대가 예상돼 중립 수준의 주가가 예상됩니다. 다만 미국시를 중심으로 한 양호한 4분기 기업실적 전망과 더불어 성장기 대감이 여전히 유효한 점을 감안하면 증시 하단은 지지 가능할 것으로 판단됩니다. 1분기 국내 증시도 중립 수준의 주가가 예상됩니다. 글로벌 중앙은행 통화정책 정상화 가속화와 더불어 대규모 IPO 이벤트에 앞둔 수급 부담에도 반드체, H.W 등 IT 업종 주도주 실적 개선 기대감, 대선 이벤트 진입에 따른 정책 기대감은 증시 하단을 지지할 전망입니다. 1분기 국내 대선 이벤트에 주목할 필요가 있습니다. 대선 과정에서 시장 초점은 신정부 출범 초반 기업 투자 집중 분야에 맞춰질 전망입니다. 본 운용팀은 다양한 이슈 발생에 대비하여 경제 펀드멘탈을 모니터링하며 리스크 관리에 힘쓰는 한편, 업종별 차별화가 확대되는 상황에서 상승 업종 차익실현 등 기회를 활용하여 수익률 제고에 힘쓰겠습니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(유니버설)	-0.11	-5.45	-0.29	6.73
(비교지수 대비 성과)	(2.52)	(3.23)	(2.07)	(3.29)
비교지수(벤치마크)	-2.63	-8.68	-2.36	3.44

※ 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)	6.73	34.52	45.26	47.96
(비교지수 대비 성과)	(3.29)	(2.29)	(3.60)	(4.80)
비교지수(벤치마크)	3.44	32.23	41.66	43.16

※ 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	-5,806	-	-	-2,532	-	-	-	-	-	18	-657	-8,978
당기	679	-	-	-408	-	-	-	-	-	26	-513	-216

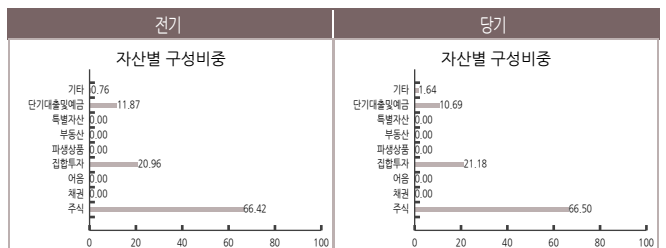
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	104,184	0	0	33,174	0	0	0	0	0	16,740	2,569	156,668
(1.00)	(66.50)	(0.00)	(0.00)	(21.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.69)	(1.64)	(100.00)
합계	104,184	0	0	33,174	0	0	0	0	0	16,740	2,569	156,668

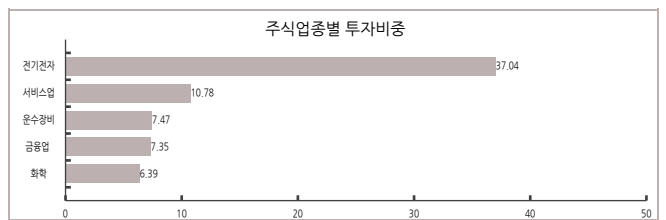
※ ( ): 구성비중



### ▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

	업종명	비중	업종명	비중
1	전기전자	37.04	의약품	4.14
2	서비스업	10.78	ITHW	4.12
3	운수장비	7.47	제조	3.94
4	금융업	7.35	유통업	2.18
5	화학	6.39	기타	16.59



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

### ▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중		
1	주식	삼성전자	15.41	6	집합투자증권	KBSTAR 모험투자조합	2.36
2	집합투자증권	KBSTAR 코스피	12.83	7	단기상품	트래디셔널코어외국환증기REPO매수(20211231)	2.23
3	단기상품	은대(국민은행)	8.45	8	주식	삼성바이오로직스	2.12
4	주식	SK하이닉스	3.71	9	주식	현대차	1.69
5	주식	NAVER	2.66	10	주식	삼성SDI	1.54

## ■ 각 자산별 보유종목 내역

### ▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평균금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	308,249	24,136	15.41	대한민국	KRW	전기전자	
SK하이닉스	44,342	5,809	3.71	대한민국	KRW	전기전자	
NAVER	11,011	4,168	2.66	대한민국	KRW	서비스업	
삼성바이오로직스	3,683	3,326	2.12	대한민국	KRW	의약품	
현대차	12,643	2,642	1.69	대한민국	KRW	운수장비	

삼성SDI	3,686	2,414	1.54	대한민국	KRW	전기전자
-------	-------	-------	------	------	-----	------

※ 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
KBSTAR코스피	수익증권	19,334	20,098	대한민국	KRW	12.83
KBSTAR모펀드글로벌	수익증권	3,475	3,693	대한민국	KRW	2.36

※ 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	13,232	0.69	-	대한민국	KRW
REPO매수	교보약사자산운용	2021-12-31	3,500	1.52	-	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	2,581,258	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,581,258	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,581,258	-	-	2119000109
윤유라	대리	29	81	2,581,258	-	-	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. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 다를 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	70	0.04	64	0.04	
판매회사	303	0.19	284	0.19	
펀드재산보관회사(신탁업자)	4	-	4	-	
일반사무관리회사	7	-	7	-	
보수합계	384	0.23	359	0.23	
기타비용	0	-	2	-	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	132	0.08	61	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	132	0.08	61	0.04
증권거래세	141	0.09	91	0.06	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계계사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매 증개수수료는 제외하였습니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ **총보수, 비용비율**

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.9412	0.2088	1.15
당기	0.9364	0.2155	1.1519

※ 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 총보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매 증개수수료 비율이란 매매 증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 증개수수료의 수준을 나타냅니다.

**6. 투자자산매매내역**

▶ **매매주식규모 및 회전율**

(단위: 백만원, %)

매수		매도		매매 회전율	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
700,739	37,169	668,018	39,283	37.77	149.84

※ 매매회전율이란 해당 운용기간 중 매도한 주식거래의 총액이 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율입니다. 매매 회전율은 높을수록 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제투자자가 부담하게 되는 펀드비용이 증가합니다.

▶ **최근 3분기 매매회전을 추이**

(단위: %)

2021-04-01 ~ 2021-06-30	2021-07-01 ~ 2021-09-30	2021-10-01 ~ 2021-12-31
50.34	55.38	37.77

**7. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안**

▶ **유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황**

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개별증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별 증권 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 경제·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권, 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 환매 연기나 거래비용 증가 등으로 기회비용 발생과 함께 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.

▶ **주요 위험 관리 방안**

가. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등

- 신탁약관 및 법규에 따라 투자한도 및 모든 법적 규제 등이 철저히 준수되도록 관리 되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등  
 해당사항 없음

▶ **주요 비상대응계획**

- 재해 등의 위기상황 발생 시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행 될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.