

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 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 자산은 마이다스에셋자산운용, 한국투자밸류자산운용에 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 자산시장과 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	성장형(SVUL)		
금융투자협회 펀드코드	49807	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 변액보통, 개량형, 추가형, 일반형	최초설정일	2005.07.05
운용기간	2026.04.01 ~ 2026.06.30	존속기간	추가행으로 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
성장형(SVUL)	자산 총액 (A)	39,898	64,796	62.40
	부채 총액 (B)	191	407	112.74
	순자산총액 (C=A-B)	39,707	64,389	62.16
	발행 수익증권 총 수 (D)	7,513	7,309	-2.71
	기준가격 (E=C/D × 1000)	5,285.43	8,809.85	66.68

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

2분기 국내주식은 상승전진, SK하이닉스 실적 서프라이즈를 계기로 AI 메모리 슈퍼 사이클 기대로 인해 큰 폭 상승하였습니다. 업종별 쏠림 현상은 매우 극심했습니다. 반도체와 소위 반도체와 상관관계가 높은 주식들 중심으로만 상승세가 지속되었습니다. 업종별로는 반도체, IT하드웨어, 지주, 보험, 유통업종이 약진하였으며, 엔터, 2차전지, 철강, 증권 업종 등은 시장대비 하회하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

3분기 국내주식은 변동성이 높은 가운데 7~8월 발표될 2분기 실적과 향후 가이던스에 따라 업종별 차별화 된 모습이 나타날 것으로 전망됩니다. 또한 연초부터 지속된 외국인 순매도의 방향성 전환이 시장 방향성에 주된 결정 변수가 될 것으로 예상합니다. 스타일 측면에서는 불확실성 구간에서 방어력이 우수한 대형주와 낙폭과대 성장주에 관심을 가질 필요가 있습니다.

펀드는 대형주를 중심으로 안정적인 수익 기반을 확보하는 동시에, 중장기 성장성이 기대되는 종목에 대한 선별 투자를 병행하여 장기적으로 안정적인 성과를 달성하고자 합니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
성장형(SVUL)	66.68	101.65	142.78	170.47

* 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
성장형(SVUL)	170.47	204.49	243.89	192.66

* 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	7,229	-	-	5	-	-	-	-	-	22	-113	7,143
당기	31,308	-	-	191	-	-	-	-	-	35	-222	31,313

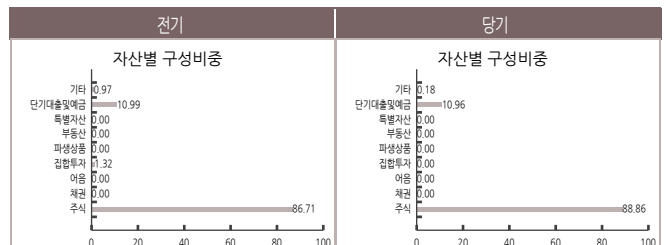
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
KRW	57,578	0	0	0	0	0	0	0	0	7,099	119	64,796
(1.00)	(88.86)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.96)	(0.18)	(100.00)
합 계	57,578	0	0	0	0	0	0	0	0	7,099	119	64,796

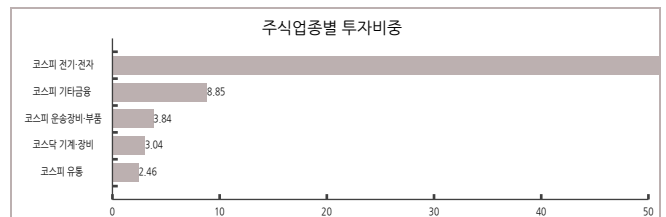
※ () : 구성비중



▶ 주식업종별 투자비중

(단위: %)

	업종명	비중		업종명	비중
1	코스피 전기전자	72.20	6	코스피 보험	1.49
2	코스피 기타금융	8.85	7	코스피 기계장비	1.19
3	코스피 운송장비·부품	3.84	8	코스피 증권	0.98
4	코스닥 기계장비	3.04	9	코스닥 전기전자	0.76
5	코스피 유통	2.46	10	기타	5.19



※ 위 업종구분은 한국거래소의 업종구분을 따릅니다

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	주식	삼성전자	30.00	6	주식	삼성생명	1.26
2	주식	SK하이닉스	26.90	7	주식	KB금융	1.26
3	단기상품	온대(국민은행)	10.96	8	주식	삼성물산	1.20
4	주식	SK스퀘어	4.12	9	주식	현대차	1.11
5	주식	삼성전기	2.68	10	주식	LS ELECTRIC	1.04

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 주식

(단위: 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
삼성전자	58,201	19,439	30.00	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
SK하이닉스	6,578	17,432	26.90	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
SK스퀘어	1,572	2,668	4.12	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
삼성전기	794	1,734	2.68	대한민국	KRW	코스피 전기전자	
삼성생명	2,042	819	1.26	대한민국	KRW	코스피 보험	
KB금융	5,139	817	1.26	대한민국	KRW	코스피 기타금융	
삼성물산	1,655	775	1.20	대한민국	KRW	코스피 유통	
현대차	1,448	717	1.11	대한민국	KRW	코스피 운송장비·부품	
LS ELECTRIC	2,835	675	1.04	대한민국	KRW	코스피 전기전자	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	국민은행	2010-04-01	7,099	2.07	-	대한민국	KRW

※ 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

4. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위: 개, 백만원)

성명	직위	운용중인 펀드 현황		협회등록번호
		펀드개수	운용규모	
최미영	부서장	73	2,900,392	2119000125

종목	사원	73	2,900,392	2126000492
※ 성명: 굿은 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
2026.04.08 ~ 현재	홍준표

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분		전기		당기	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		17	0.04	27	0.04
판매회사		62	0.15	99	0.15
펀드재산보관회사(신탁업자)		1	-	2	-
일반사무관리회사		2	-	3	-
보수합계		81	0.19	130	0.20
기타비용		0	-	0	-
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	13	0.03	36	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	13	0.03	36	0.05
증권거래세		18	0.04	56	0.08

※ 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

※ ESG관련내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수: 비용비율(A)	매매: 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7829	0.1257	0.9086
당기	0.7828	0.2141	0.9969

※ 총보수비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평잔액(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
129,048	19,810	210,187	28,090	47.84	191.89

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

(단위: %)

2025-10-01 ~ 2025-12-31	2026-01-01 ~ 2026-03-31	2026-04-01 ~ 2026-06-30
20.21	24.51	47.84

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 개별증권의 가격 변동 및 기타 가치경제지표의 변화에 따른 위험에 노출됩니다. 또한 예상하지 못한 정치·경제상황 등도 운용에 영향을 미칠 수 있으며, 이에 따른 투자원금 손실이 발생할 수 있습니다.
- 유동성 위험: 이 투자신탁에서 투자하는 증권, 채권 등 금융상품의 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 현금성 제약이 발생할 수 있으며, 이로 인한 매매 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 수행될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.