

# G2004 글로벌착한기업ESG

## ※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법'에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 기입한 상품의 특정기간(3개월)동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.)
2. 이 보고서는 자본시장법에 의해 글로벌착한기업ESG의 자산운용회사인 ABL생명보험이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 국민은행의 확인을 받아 판매회사인 ABL생명보험을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 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

펀드명칭	글로벌착한기업ESG		
금융투자협회 펀드코드	DE848		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2021.01.04
운용기간	2021.01.04 ~ 2021.03.31	존속기간	
자산운용회사	ABL생명보험	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	ABL생명보험	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	전통적인 재무적 요소뿐만 아니라 환경(Environment), 사회(Social), 지배구조(Governance) 등 비재무적 요소까지 고려하여 기업의 지속가능성과 사회적 책임 측면에서 기업의 가치를 평가하여 국내외 집합투자증권, 상장지수집합투자증권 또는 관련 파생상품 등에 순자산의 100% 이내에서 투자하고, 나머지는 유동성 확보를 위하여 유동성 자산에 투자합니다.		

### ▶ 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
글로벌착한기업ESG	자산 총액 (A)	0	16,144	0.00
	부채 총액 (B)	0	308	0.00
	순자산총액 (C=A-B)	0	15,836	0.00
	발행 수익증권 총수 (D)	0	15,714	0.00
	기준가격 (E=C/D×1000)	0	1,007.77	0.78

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

## 2. 운용경과 및 수익률현황

### ▶ 운용경과

글로벌 주식 시장은 연초부터 미국 조지아 상원선거에서 민주당이 2석 모두를 차지하여 블루웨이브가 현실화되었고, 이를 통해 바이든 정책 수혜업종인 친환경/전기차 등의 관련 업종이 주가를 이끌어가 는 모습을 보여주었습니다. 당연히 E(Environment)와 관련 친환경 ETF를 다수 보유하고 있는 동 펀드는 좋은 수익률 추이를 보였습니다. 클린텍/태양광/풍력/전기차 관련 ETF가 좋은 수익률 추이를 보였습니다. 그러나 2월 중순부터 글로벌 주식 시장의 분위기가 급격히 바뀌었습니다. 2월 중순부터 경기회복이 기대 되면서 인플레이션을 자극하고 금리 상승세가 가속화될 수 있다는 우려로 미국채 10년물 금리가 상승하는 상황이 발생하였습니다. 최근 코로나19 이후 강력한 유동성을 기반으로 한 주식시장이라는 점을 고려할 때 금리 상승은 글로벌 주식 시장에 매우 부정적인 이슈로 작용하였습니다. 이로 인하여 저금리 혜택을 받으면서 고성장에 온 성장주/기술주/친환경주에 대하여 상대적으로 큰 조정이 발생하였습니다. 또한 주식 시장 내에서 코로나19 이후 해당 종목들의 상승폭이 컸기 때문에 이에 대한 되돌림 현상도 크게 나타났습니다. 이러한 상황에서 동 펀드가 보유한 친환경 ETF가 크게 조정을 받았습니다. 특히, 클린에너지와 관련한 태양광/풍력 관련 ETF들이 조정을 받았습니다. 분기 말, 이러한 분위기는 줄어들었지만 그 여파는 지속되는 모습을 보였습니다. 동 펀드의 경우 크게 ESG 중 E와 관련한 친환경 투자가 중요한 비중을 차지하는데, 2월에 이어 관련 ETF들이 조정을 받는 모습을 보였습니다. 이는 2월부터 경기회복이 기대되면서 인플레이션을 자극하고 금리 상승세가 가속화될 수 있다는 우려가 3월에도 이어진 것으로 보고 있습니다. 구제적으로, 태양광 및 풍력 관련 ETF의 조정이 컸으며, 상대적으로 전기차 관련된 ETF의 조정은 크지 않았습니다. 하지만, 금리 상승세와 관련 부분은 ESG 중 G와 관련한 고배당 투자에는 긍정적으로 작용하였습니다. 특히, 고배당 관련 ETF 중 금융주 비중이 높았던 고배당주의 성과가 긍정적으로 나타났습니다.

### ▶ 투자환경 및 운용 계획

동 펀드뿐만 아니라 대부분 글로벌 주식 기준으로 금리 상승 우려는 분명히 부정적인 요소가 맞으며, 이러한 이슈는 지속적으로 주식시장에서 이슈가 될 수 있을 것으로 보고 있습니다. 다만, 현시점의 금리 상승 우려는 미국의 성장 전망과 관련이 있고, 인플레이션에 대한 걱정에도 불구하고 여전히 낮은 물가 수준을 유지 중에 있습니다. 향후 미연준의 조기 통화정책 정상화 우려와 그에 따른 금리 변동성 확대는 2분기에

도 위험자산의 지속적인 리스크가 될 것으로 보입니다. 다만 4-5월에는 금리 상승 속도가 완만해지면서 경기부양책과 백신에 따른 펀더멘털 개선, 그리고 1~2분기 기업이익 상향 조정을 주가에 반영하는 과정이 나타날 것으로 전망하고 있습니다. 이런 상황 하에서 동 펀드의 경우 향후 미국을 중심으로 한 글로벌 매크로 이슈에 크게 영향을 받을 것으로 보고 있습니다. 특히, 동 펀드는 미국의 바이든 행정부의 친환경 정책과 밀접한 연관이 있으므로 향후 바이든 행정부의 친환경 정책 스탠스에 의해 영향을 받을 것입니다. 최근의 조정은 글로벌 매크로 환경에서 발생한 것이고, 동 펀드의 중요 투자처인 친환경 시장의 성장성 훼손에 의해 발생한 것은 아닙니다. 다만, 현재 주식 시장의 변동성이 여전히 높은 상황이고, 친환경경주 위주로 조정과 반동이 반복되고 있어 친환경 관련 ETF에 대한 비중 관리를 꾸준히 해 나갈 예정입니다. 하지만 친환경 관련 ETF의 경우 향후 산업의 성장성이 각광받는 분야이기 때문에, 매크로가 안정화된다면 시장에서 지속적인 관심을 받을 것으로 보고 있습니다. 따라서 관련 ETF에 대한 유니버스를 지속적으로 확대하면서 시장 상황에 따라 편입비를 늘려갈 계획입니다.

### ▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌착한기업ESG	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-)	(-)	(-)	(-)
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

\* 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index (T-1) X 90% + CALLX 10%

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

(단위: %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌착한기업ESG	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-)	(-)	(-)	(-)
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

\* 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index (T-1) X 90% + CALLX 10%

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

### ▶ 손익현황

(단위: 백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		당기대출 및 예금	기타	손익 합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
전기	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
당기	14	0	0	111	-341	0	0	0	0	1	-19	-234

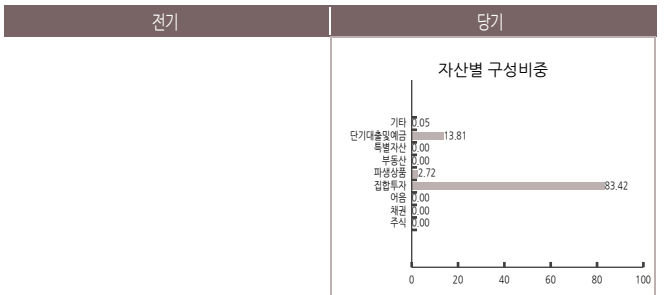
## 3. 자산현황

### ▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		당기대출 및 예금	기타	자산 총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물 자산	기타			
USD	0	0	0	13,468	0	0	0	0	0	357	0	13,824
(1131.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(83.42)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.21)	(0.00)	(85.63)
KRW	0	0	0	0	439	0	0	0	0	1,873	8	2,320
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.72)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.60)	(0.05)	(14.37)
합계	0	0	0	13,468	439	0	0	0	0	2,230	8	16,144

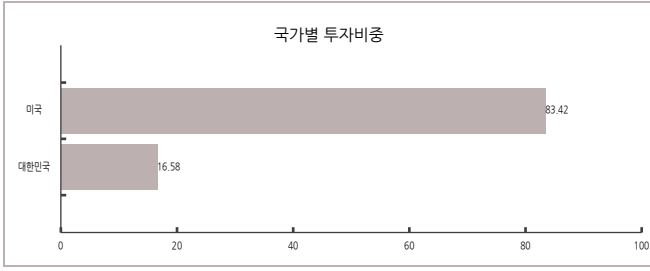
(※): 구성비중



### ▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	83.42	6		
2	대한민국	16.58	7		
3			8		
4			9		
5			10		



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	- 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환 계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드수익률에 미치는 효과	- 환율이 하락할 경우 (원화강세) : 펀드내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율은 그만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율 분만큼의 환헤지 손실이 발생합니다. - 환헤지를 통하여 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동 위험을 줄이는 효과가 존재하기는 하지만, 해당 펀드 수익률이 환율변동위험에서 완전히 자유로운 것을 의미하는 것은 아닙니다. - 또한, 환헤지를 실시할 경우 거래 수수료 등의 추가적인 비용이 소요되어 펀드수익률에 부정적인 영향을 줄 수도 있습니다.

(단위: %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(21.03.31)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.01.04 ~ 21.03.31)	환헤지로 인한 손익 (21.01.04 ~ 21.03.31)
-	87.2	환헤지 비용은 환헤지 관련 파생상품의 계약환율에 포함되어 있어 별도의 산출이 불가능하며 환헤지로 발생한 손익 사항 역시 환율 변동에 따른 자산가치의 상승/하락과 상응하는 환헤지손익을 정확히 산출하는 것은 불가능합니다.	

■ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F202104	매도	1,043	11,806	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	단기상품	은채(국인은행)	6	집합투자증권	ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON
2	집합투자증권	ISHATES TRUST ISHARES ESG AW	7	집합투자증권	ISHARES SELF-DRIVING EV&TECH
3	집합투자증권	ISHARES ESG MSCI EM ETF	8	집합투자증권	ISHARES MSCI KLD 400 SOCIAL
4	집합투자증권	INVECO BUYBACK ACHIVERS ET	9	집합투자증권	INVECO MSCI SUSTAINABLE FUTURE ETF
5	집합투자증권	ISHARES MSCI USA ESG SELECT	10	집합투자증권	SPDR GENDER DIVERSITY ETF

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHATES TRUST ISHARES ESG AW	수익증권	1,186	1,233	미국	USD	7.64	
ISHARES ESG MSCI EM ETF	수익증권	1,144	1,144	미국	USD	7.09	
INVECO BUYBACK ACHIVERS ET	수익증권	847	945	미국	USD	5.86	
ISHARES MSCI USA ESG SELECT	수익증권	807	853	미국	USD	5.28	
ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON	수익증권	798	839	미국	USD	5.20	
ISHARES SELF-DRIVING EV&TECH	수익증권	707	730	미국	USD	4.52	
ISHARES MSCI KLD 400 SOCIAL	수익증권	682	724	미국	USD	4.49	
INVECO MSCI SUSTAINABLE FUTURE ETF	수익증권	734	710	미국	USD	4.40	
SPDR GENDER DIVERSITY ETF	수익증권	573	616	미국	USD	3.81	

※ 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	2021-01-04	1,873	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 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,597,437	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,597,437	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,597,437	-	-	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
2019.01.24 ~ 2021.03.23	최명혁

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	0	0.00	4	0.04	
판매회사	0	0.00	13	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	0	0.00	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00	
보수합계	0	0.00	18	0.15	
기타비용	0	0.00	5	0.04	
매매 증개수수료	단순매매 증개수수료	0	0.00	9	0.08
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
합계	0	0.00	9	0.08	
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 정상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 증개수수료는 제외합니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행보수내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매-증개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0	0	0
당기	0.8195	0.3346	1.1541

※ 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 총 보수비용수준을 나타냅니다.

※ 매매증개수수료 비율이란 매매증개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매증개수수료의 수준을 나타냅니다.