

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 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 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 자본시장과 금융투자법에 관한 법률

펀드명칭	글로벌착한기업ESG		
금융투자협회 펀드코드	DE848		
펀드의 종류	변액보험, 일반형	최초설정일	2021.01.04
운용기간	2021.04.01 ~ 2021.06.30	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 지속성장성과 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌착한기업ESG	자산 총액 (A)	16,144	9,939	-38.44
	부채 총액 (B)	308	9	-97.04
	순자산총액 (C=A-B)	15,836	9,930	-37.30
	발행 수익증권 총수 (D)	15,714	9,340	-40.56
	기준가격 (E=C/D×1000)	1,007.77	1,063.19	5.50

* 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 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

최근 글로벌 주식 시장은 FOMC 결과와 인플레이션 우려의 지속에도 불구하고 대체로 상승 마감하였습니다. 특히, 기술주를 기반으로 한 나스닥이 크게 회복하는 모습을 보였습니다. 이와 대조적으로 연초 이후 높은 주가 회복을 보였던 소재와 금융주 섹터 위주로 조정을 받는 모습을 보였습니다. 특징적인 부분은 3월부터 5월 중순까지 가치주 관련 종목 및 ETF가 좋은 성과추이를 보이고 성장주/기술주/친환경주가 부정적인 모습을 보였습니다. 그러나, 5월 중순부터 성장주/기술주/친환경주가 점차 회복세를 보이기 시작했고 6월은 이러한 회복세를 이어가는 모습을 보였습니다. 동 펀드의 경우 5월 중순까지 지배구조(G)와 관련한 고배당 ETF와 자사주 매입관련 ETF가 좋은 추이를 보였으나, 5월 중순부터는 친환경 ETF가 회복하는 모습을 보였습니다. 특히 6월에는 태양광 관련 ETF와 전기차 관련 ETF가 좋은 수익률 추이를 보였습니다. 또한, 사회(S)와 연관되어 있는 건강관련 ETF도 좋은 수익률 추이를 보이며 펀드에 긍정적으로 작용하였습니다. 친환경주의 회복세는 동 펀드의 투자 포인트 측면에서 긍정적인 상황이라고 볼 수 있습니다. 다만, 테이퍼링에 대한 논의가 재차 언급되는 상황에서 친환경주에 대한 흐름을 예의주시하고 있으며, 필요 시 포트폴리오를 조정해나갈 예정입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동 펀드는 6월 중 대대적인 포트폴리오 점검을 진행하였습니다. 국가/섹터/ESG 관점 및 개별 이슈 관점에서 포트폴리오의 점검을 진행하였고 이를 바탕으로 리밸런싱을 수행하였습니다. 포트폴리오를 재차 점검하여 ESG 각 분야의 ETF 비중과 ESG 통합 비중을 현재 수준으로 유지하기로 결정하였습니다. 다만, 낮은 비중으로 보유하고 있던 친환경(서비오/고배당) ETF 일부는 차익실현하고 전기차 관련 ETF 편입 비중을 다소 늘렸습니다. 우선 친환경 관련 분야 중에서 전기차 분야가 가장 가시성이 높다고 판단하고 있으며, 최근 이슈였던 차량용 반도체 수급이슈도 점차 해소될 것으로 보고 있습니다. 또한 현재 시장은 리오프닝에 대한 기대감과 긴축에 대한 우려가 공존하고 있는 상황에서 경기민감주인 자동차 업종의 실적 개선에 기대되고 있는 상황입니다. 다만, 현재 주식시장이 매크로에 민감하게 움직이고 있으며 하반기에도 긴축 우려에 자유로울 수 없다고 판단하고 있습니다. 따라서, 향후 시장 상황을 면밀하게 판단하여 상황에 맞게 포트폴리오를 조정해나갈 예정입니다. 동 펀드는 ESG 관련 투자시장에 대한 긍정적인 전망을 유지하

며, 특히 E(Environment) 관련친환경 ETF에 꾸준히 관심을 가지고 운용할 예정입니다. 따라서, 미국의 친환경 관련 정책기조에 대하여 예의주시할 예정이며, 이를 바탕으로 포트폴리오를 조정해 나갈 예정입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌착한기업ESG	5.50	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.13)	(-)	(-)	(-)
비교지수(벤치마크)	6.63	-	-	-

* 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		단기대출 및 예금	기타	손익 합계	
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산				기타
전기	14	0	0	111	-341	0	0	0	0	1	-19	-234
당기	85	0	0	518	95	0	0	0	0	2	35	735

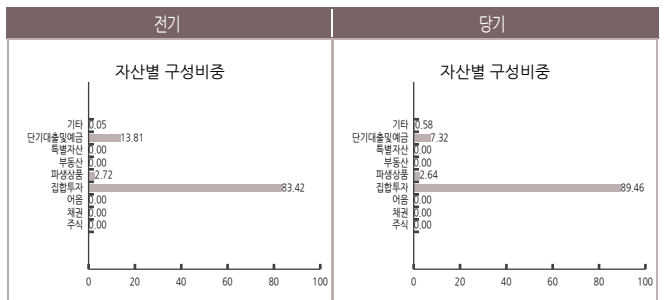
3. 자산현황

▶ 자산구성현황

(단위: 백만원, %)

구분	증권			파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산 총액	
	주식	채권	어음	집합투자	장내		장외	실물자산				기타
USD	0	0	0	8,891	0	0	0	0	0	289	0	9,180
(129.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(89.46)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.90)	(0.00)	(92.36)
KRW	0	0	0	0	262	0	0	0	0	439	58	759
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.64)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.42)	(0.58)	(7.64)
합계	0	0	0	8,891	262	0	0	0	0	728	58	9,939

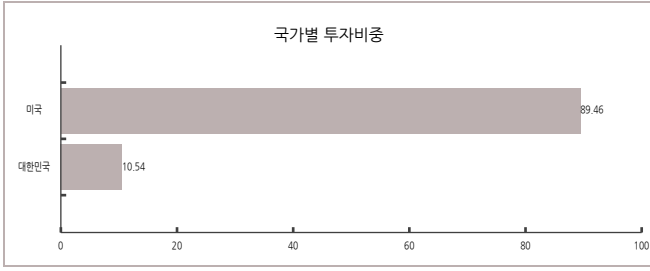
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중	국가명	비중
1	미국	89.46		
2	대한민국	10.54		
3				
4				
5				



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	환헤지 관련 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 비율분 만큼의 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 존재하는 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(21.06.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.04.01 ~ 21.06.30)	환헤지로 인한 손익 (21.04.01 ~ 21.06.30)
-	83.9	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 F202107	매도	688	7,750	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 ISHATES TRUST ISHARES ESG AW	7.94	6	집합투자증권 ISHARES MSCI USA ESG SELECT	5.22
2	집합투자증권 ISHARES ESG MSCI EM ETF	7.58	7	단기상품 은대(국민은행)	4.42
3	집합투자증권 ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON	6.29	8	집합투자증권 INVESCO MSCI SUSTAINABLE FUTURE ETF	4.32
4	집합투자증권 INVESCO BUYBACK ACHIVERS ET	5.57	9	집합투자증권 ISHARES MSCI KLD 400 SOCIAL	4.27
5	집합투자증권 ISHARES SELF-DRIVING EV&TECH	5.35	10	집합투자증권 SPDR GENDER DIVERSITY ETF	4.27

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHATES TRUST ISHARES ESG AW	수익증권	731	789	미국	USD	7.94
ISHARES ESG MSCI EM ETF	수익증권	720	753	미국	USD	7.58
ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON	수익증권	563	625	미국	USD	6.29
INVESCO BUYBACK ACHIVERS ET	수익증권	468	554	미국	USD	5.57
ISHARES SELF-DRIVING EV&TECH	수익증권	490	532	미국	USD	5.35
ISHARES MSCI USA ESG SELECT	수익증권	451	518	미국	USD	5.22
INVESCO MSCI SUSTAINABLE FUTURE ETF	수익증권	476	430	미국	USD	4.32
ISHARES MSCI KLD 400 SOCIAL	수익증권	370	424	미국	USD	4.27
SPDR GENDER DIVERSITY ETF	수익증권	372	424	미국	USD	4.27

※ 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	439	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 일임계약운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
최미영	부사장	42	81	2,633,760	-	-	2119000125
이대석	차장	39	81	2,633,760	-	-	2120001220
김태현	과장	38	81	2,633,760	-	-	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

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	4	0.04	5	0.04	
판매회사	13	0.11	16	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	1	0.01	
일반사무관리회사	0	0.00	1	0.00	
보수합계	18	0.15	23	0.16	
기타비용	5	0.04	2	0.01	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	9	0.08	7	0.05
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
	합계	9	0.08	7	0.05
증권거래세	0	0.00	0	0.00	

※ 펀드의 손자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

※ 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 정상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외된 것입니다.

※ 성과보수내역: 해당 없음

※ 발행분담금내역: 해당 없음

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수·비용비율(A)	매매·중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.8195	0.3346	1.1541
당기	0.7549	0.2607	1.0156

※ 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.

※ 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매 중개수수료의 수준을 나타냅니다.