

G2004 글로벌착한기업ESG

※ 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 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	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 변액보형, 일반형	최초설정일	2021.01.04
운용기간	2023.07.01 ~ 2023.09.30	종속기간	
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 국내의 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	자산총액 (A)	6,702	6,052	-9.69
	부채총액 (B)	8	12	40.76
	순자산총액 (C=A-B)	6,694	6,041	-9.75
	발행 수익증권 총수 (D)	7,172	6,769	-5.62
	기준가격 (E=C/D × 1000)	933.33	892.45	-4.38

※ 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

글로벌 주식 시장은 하락 마감했습니다. 8월부터 이어져온 명목금리 상승세가 증시 하락폭을 확대하는 모습이었습니다. 파월 의장은 9월 기자회견에서도 중립금리를 정확히 측정할 수 없다고 언급하면서, 잭슨 홀 미팅 때처럼 경제지표를 보면서 긴축 강도를 판단하겠다고 밝혔습니다. 추가적으로 9월 FOMC에서 발표한 점도표에서 연준의 장기금리 전망치가 상승했다는 점으로 금리 상승에 민감한 업종의 하방 압력이 확대되는 모습이었습니다. 글로벌 에너지 안보의 중요성이 떠오르면서 글로벌 우라늄 수요가 증가하였고, 관련 ETF가 등 펀드에 긍정적 요인으로 작용하였습니다. 다만, 미국 IRA 법안의 일련인 약가 인하 협상안 리스트 발표 및 대상 확대 등에 따른 투자 심리 위축으로 헬스케어 업종은 부진한 성과를 보였고, 해당 업종은 등 펀드에 부정적 요인으로 작용하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 글로벌 증시는 변동성 장세를 이어갈 것으로 전망합니다. 이익전망 상황조정은 주가 하단을 지지하는 요인으로 작용할 것입니다. 다만, 여전히 높은 수준의 금리는 증시 전반에 부담으로 작용할 수 있습니다. 향후 발표되는 고용 관련 데이터에서 미국의 고용시장이 견고한 수준을 이어가고 있다는 것이 확인된다면 추가적인 명목금리 상승 가능성은 높다고 판단하며, 이는 증시 변동성을 확대할 수 있습니다. 이러한 환경 속에서 친환경 에너지 관련 산업은 긍정적인 흐름을 이어갈 것으로 전망합니다. 러시아의 석유제품 수출 금지와 사우디의 석유수출기구 감산정책 등의 영향으로 국제 유가가 급등하면서 정유를 대신할 대체 에너지로 원자력이 주목을 받고 있습니다. 타 에너지 대비 저렴하며, 중장기 구조적인 가격 상승이 전망되는 우라늄은 향후에도 긍정적인 흐름을 보일 것으로 예상합니다. ESG 관련 투자시장에 대한 긍정적인 전망을 유지하고 있으며, ESG 각 테마에 꾸준히 관심을 가지고 운용할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위: %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌착한기업ESG	-4.38	-2.52	-0.11	4.33
(비교지수 대비 성과)	(-1.65)	(-4.80)	(-7.42)	(-11.65)
비교지수(벤치마크)	-2.73	2.28	7.31	15.98

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index 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
글로벌착한기업ESG	4.33	-14.37	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-11.65)	(-7.53)	(-)	(-)
비교지수(벤치마크)	15.98	-6.84	-	-

※ 비교지수(벤치마크): MSCI AC World Index 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	25	-	-	183	-108	-	-	-	-	6	28	132
당기	8	-	-	-185	-150	-	-	-	-	10	46	-272

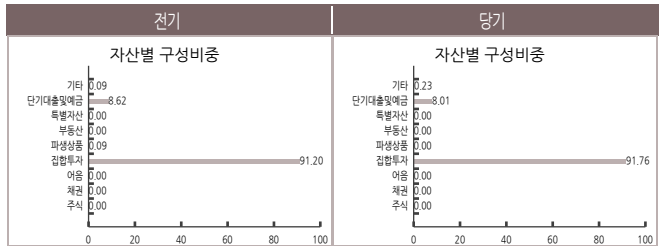
3. 자산현황

▶ 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	4,933	0	0	0	0	0	327	0	5,259
(1,349.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(81.50)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.40)	(0.00)	(86.90)
KRW	0	0	0	621	0	0	0	0	0	158	14	793
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.26)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.61)	(0.23)	(13.10)
합계	0	0	0	5,554	0	0	0	0	0	485	14	6,052

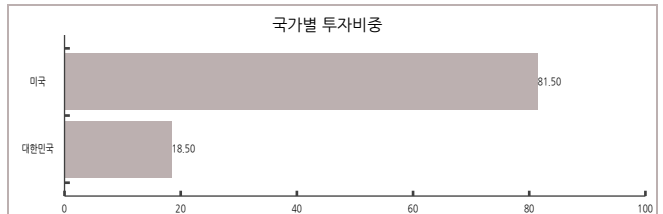
※ (): 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위: %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	미국	81.50	6		
2	대한민국	18.50	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 비용은 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 비용분 만큼의 환헤지 이익이 발생합니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비용 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(23.09.30) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (23.07.01 ~ 23.09.30)	환헤지로 인한 손익 (23.07.01 ~ 23.09.30)
-	94.3	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 F202310	매도	368	4,964	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 ACE G2전기차&자율주행액티브	9.63	6	집합투자증권 FTNASDAQ TECH DIVD INDEX FD	6.93
2	집합투자증권 SPDR S&P 500 FOSSIL FUEL RES	9.32	7	집합투자증권 ISHARES ESG MSCI EM ETF	6.64
3	집합투자증권 NUVEEN ESG LARGE-CAP VALUE ETF	8.66	8	단기상품 USD Deposit(CMTR)	5.40
4	집합투자증권 ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON	7.78	9	집합투자증권 VANGUARD INT DIV APP INDEX FD	5.13
5	집합투자증권 NUVEEN ESG INTERNATIONAL DEV	7.31	10	집합투자증권 VANGUARD ESG INTL STOCK ETF	3.44

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정일	순자산금액	발행국가	통화	비중
ACE G2전기차&자율주행액티브	수익증권	508	583	대한민국	KRW	9.63
SPDR S&P 500 FOSSIL FUEL RES	수익증권	575	564	미국	USD	9.32
NUVEEN ESG LARGE-CAP VALUE ETF	수익증권	505	524	미국	USD	8.66
ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON	수익증권	484	471	미국	USD	7.78
NUVEEN ESG INTERNATIONAL DEV	수익증권	452	442	미국	USD	7.31
FTNASDAQ TECH DIVD INDEX FD	수익증권	428	420	미국	USD	6.93
ISHARES ESG MSCI EM ETF	수익증권	413	402	미국	USD	6.64
VANGUARD INT DIV APP INDEX FD	수익증권	314	311	미국	USD	5.13
VANGUARD ESG INTL STOCK ETF	수익증권	197	208	미국	USD	3.44

* 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
외화예치금	한국씨티은행	2021-01-06	327	0.00	-	대한민국	USD

* 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	부사장	74	2,259,294	2119000125
김태현	차장	74	2,259,294	2119000109
윤유라	대리	74	2,259,294	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 투자공시 등을 참고하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 현회 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2019.01.25 ~ 현재	최미영
2019.01.24 ~ 현재	김태현
2021.07.16 ~ 현재	윤유라
2020.09.17 ~ 2023.08.25	이대석

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분	전기		당기		
	금액	비율	금액	비율	
자산운용사	3	0.04	2	0.04	
판매회사	8	0.11	7	0.11	
펀드재산보관회사(신탁업자)	1	0.01	0	0.01	
일반사무관리회사	0	-	0	-	
보수합계	11	0.16	10	0.16	
기타비용	1	0.02	3	0.04	
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	2	0.03	4	0.07
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	2	0.03	4	0.07
증권거래세	0	-	0	-	

* 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

▶ 총보수, 비용비율

(단위: 연환산, %)

	총보수-비용비율(A)	매매-중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
전기	0.7278	0.1375	0.8653
당기	0.8007	0.2705	1.0712

* 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.

* 매매중개수수료 비율이란 매매중개수수료를 순자산 연평균액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

가. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등

- 시장위험 및 개발증권위험: 이 투자신탁은 집합투자증권, 주식, 채권 등 증권에 투자함으로써 개별증권의 가격 변동 및 기타 거시경제지표의 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 증권은 시장규모 등을 감안할 때 거래량이 풍부하지 못한 종목에 투자하는 경우 유동성 부족에 따른 환금성 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 관리되고 있으며, 내부 투자 가이드라인에 의거하여 투자 전략의 점검, 성과 측정과 위험 관리가 이루어지고 있습니다.

나. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용시의 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 사업연속계획(BCP)을 마련하고 있습니다.