

G2004 글로벌착한기업ESG

※ 공지 사항

1. 자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특기간(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 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	글로벌착한기업ESG		
금융투자협회 펀드코드	DE848	고난도펀드 여부	해당하지 않음
펀드의 종류	변액보험, 변액보형, 일반형	최초설정일	2021.01.04
운용기간	2025.01.01 ~ 2025.03.31	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 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, 백만원, %))

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
글로벌착한기업ESG	자산 총액 (A)	3,285	2,879	-12.35
	부채 총액 (B)	12	14	18.16
	순자산총액 (C=A-B)	3,273	2,865	-12.46
	발행 수익증권 총 수 (D)	3,083	2,862	-7.17
	기준가격 (E=C/D × 1000)	1,061.65	1,001.06	-5.71

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

2. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

1분기 글로벌 주식시장은 하락 마감했습니다. 트럼프 대통령의 관세 부과 불확실성이 ISM 제조업지수, 소비자 기대지수 등 주요 소프트 지표에 반영되며 투자심리가 위축되었습니다. 특히 대외 관계 정책에 대한 불확실성이 커지며 영국금리가 소폭 반등하는 모습도 나타났습니다. 트럼프 대통령이 주장한 대중국 고율 관세 및 미국 제조업 회귀 정책은 글로벌 공급망 재편과 미국 내 인플레이션 우려를 자극하며 시장의 변동성 확대 요인으로 작용했습니다. 이러한 환경 속에서 동 펀드는 마이너스 수익률을 기록하였습니다. 친환경 산업의 상대적 부진이 주요 요인으로 작용했으며, 관세 리스크로 인한 실적 우려로 테슬라가 하락하면서 전기차 관련 ETF가 약세를 보였습니다. 또한 AI 인프라 투자 축소 우려로 전력 관련 ETF도 부진을 보이며 펀드 성과에 부정적인 영향을 미쳤습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 글로벌 증시는 실적 시즌과 연준의 정책 기대가 혼재된 가운데, 안전한 상승 흐름을 보일 것으로 전망됩니다. 대형 기술주를 중심으로 한 이익 모멘텀은 여전히 긍정적인 방향을 유지하고 있습니다. 다만, 4월 초 미국의 상하원세 대상국 및 품목 리스트가 발표될 예정이며, 실질적인 부과 여부와 무관하게 증시 변동성을 확대시키며 투자자들의 경계심을 자극할 수 있습니다. 이러한 환경에서 친환경 산업은 단기적으로는 높은 변동성을 보일 것으로 예상됩니다. 특히 태양광과 풍력 중심으로 부정적 우려가 지속될 수 있으나, AI 모멘텀에 따른 전력 수요 급증이 이어질 것으로 보여 전력 분야에 대한 긍정적 전망은 유지하고 있습니다. 또한 유럽 경기 회복 기대감과 독일의 재정 부양책 등으로 유럽 증시는 연초 이후 반등 흐름을 보이고 있으며, 동 펀드는 유럽 주식 비중을 확대해 운용하고 있으며 향후에는 비중을 조정해나갈 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
글로벌착한기업ESG	-5.71	-5.85	-1.20	1.32

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

(단위 : %)

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
글로벌착한기업ESG	1.32	9.34	-3.16	-

* 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	13	-	-	270	-363	-	-	-	5	78	2
당기	2	-	-	-151	-9	-	-	-	2	-17	-173

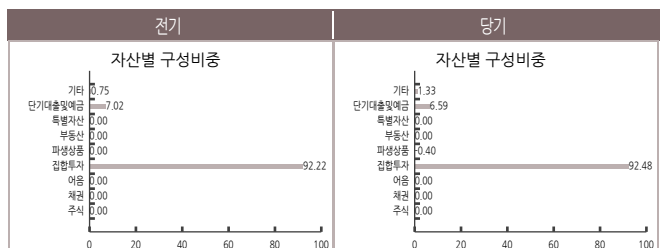
3. 자산현황

▶ 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	2,532	0	0	0	0	63	0	2,595
(1,472.90)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(87.95)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.19)	(0.00)	(90.14)
KRW	0	0	0	130	-11	0	0	0	127	38	284
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.53)	(-0.40)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.40)	(1.33)	(9.86)
합 계	0	0	0	2,662	-11	0	0	0	190	38	2,879

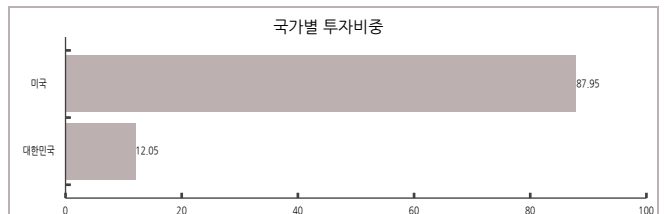
※ () : 구성비중



▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	미국	87.95	6		
2	대한민국	12.05	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) : 펀드 내 기초자산은 환율 하락분 만큼 환 평가손실이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 이익이 발생됩니다. - 환율이 상승할 경우 (원화약세) : 펀드 내 기초자산은 환율 상승분 만큼 환 평가이익이 발생하나, 상대적으로 환헤지로 인해 환헤지 비율분 만큼의 환헤지 손실이 발생됩니다. - 환율을 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(25.03.31) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (25.01.01 ~ 25.03.31)	환헤지로 인한 손익 (25.01.01 ~ 25.03.31)
-	94.1	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 F 202504	매도	166	2,443	

▶ 투자대상 상위 10종목

(단위: %)

구분	종목명	비중	구분	종목명	비중
1	집합투자증권 ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON	23.26	6	집합투자증권 ACE 글로벌자율주행액티브	4.53
2	집합투자증권 ISHARES TRUST ISHARES ESG AW	18.64	7	집합투자증권 FT NASDAQ TECH DVD INDEX FD	4.51
3	집합투자증권 SPDR S&P 500 FOSSIL FUEL RES	18.52	8	단기상품 은대(국인은행)	4.40
4	집합투자증권 NUVEEN ESG LARGE-CAP GROWTH	11.17	9	집합투자증권 FIRST TRST NASD CLEDG SGIF	2.31
5	집합투자증권 FIRST TRST WATER ETF	4.58	10	집합투자증권 VANECK PHARMACEUTICAL ETF	2.27

■ 각 자산별 보유종목 내역

▶ 집합투자증권

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
ISHARES MSCI ACWI LOW CARBON	수익증권	682	670	미국	USD	23.26
ISHARES TRUST ISHARES ESG AW	수익증권	529	537	미국	USD	18.64
SPDR S&P 500 FOSSL FUEL RES	수익증권	567	533	미국	USD	18.52
NUVEEN ESG LARGE-CAP GROWTH	수익증권	354	321	미국	USD	11.17
FIRST TRUST WATER ETF	수익증권	135	132	미국	USD	4.58
ACE 글로벌자율주행액티브	수익증권	155	130	대한민국	KRW	4.53
FT NASDAQ TECH DVD INDEX FD	수익증권	139	130	미국	USD	4.51
FIRST TRST NASD CLEDG SGIF	수익증권	70	66	미국	USD	2.31
VANECK PHARMACEUTICAL ETF	수익증권	65	65	미국	USD	2.27

※ 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	127	2.30	-	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	부사장	76	2,184,570	2119000125
김태현	차장	76	2,184,570	2119000109
윤유라	과장	76	2,184,570	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. (인터넷 주소: <http://ds.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 김태현 윤유라
2019.01.24 ~ 현재	
2021.07.16 ~ 현재	

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

(단위: 백만원, %)

구분		전기		(단위: 천원, %)	
		금액	비율	금액	비율
자산운용사		1	0.04	1	0.04
판매회사		4	0.11	3	0.11
펀드재산보관회사(신탁업자)		0	0.01	0	0.01
일반사무관리회사		0	-	0	-
보수합계		6	0.16	5	0.16
기타비용		1	0.04	1	0.02
매매 중개수수료	단순매매 중개수수료	2	0.06	1	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0	-	0	-
	합계	2	0.06	1	0.04
증권거래세		0	-	0	-

※ 펀드의 순자산총액(기평잔) 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	0.8039	0.2267	1.0306
당기	0.7448	0.1586	0.9034

※ 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. 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, 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 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 발생시 리스크 관리, 투자 자산 모니터링 등 회사의 주요 기능이 계속 수행될 수 있도록 사업연속성계획(BCP)을 마련하고 있습니다.

'글로벌착한기업ESG' 의 경우 펀드의 운용규모의 법적 기준 소규모상태(50억원 미만)에 해당하여 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운용이 곤란할 수 있습니다. 또한 법적단서에 의거하여 향후 불가피하게 임의해지를 통해 정리될 수 있음을 알려드립니다. (자본시장과 금융투자업에 관한 법률 제 192조 제1항, 동법 시행령 제 223조 제3호 및 제4호)