

자산운용보고서

유리 글로벌거래소 증권투자신탁 1호 [주식]

(운용기간 : 2013년09월12일 ~ 2013년12월11일)

자산운용보고서는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

유리자산운용(주)

서울시 영등포구 여의도동 34-2 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, www.yurieasset.co.kr)

목 차

1 공지사향

2 펀드의 개요

- ▶ 기본정보
- ▶ 재산현황

3 운용경과 및 수익률현황

- ▶ 운용경과
- ▶ 투자환경 및 운용계획
- ▶ 기간(누적)수익률
- ▶ 손익현황

4 자산현황

- ▶ 자산구성현황
- ▶ 투자대상 상위 10종목
- ▶ 각 자산별 보유종목 내역

5 비용현황

- ▶ 업자별 보수 지급현황
- ▶ 총보수비용 비율

6 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

▶ 자산현황

자산현황 표를 통해 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산 총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소1[주식]운용	자산 총액 (A)	24,497	20,965	-14.42
	부채 총액 (B)	145	112	-23.07
	순자산총액 (C=A-B)	24,351	20,853	-14.37
	발행 수익증권 총 수 (D)	22,575	17,995	-20.29
	기준가격(₩) (E=C/D×1000)	1,078.66	1,158.78	7.43
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소1[주식]A	기준가격	975.57	1,043.75	6.99
유리글로벌거래소1[주식]C	기준가격	936.89	1,001.89	6.94

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

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 기준일(2013년 12월 11일) 현재 지난 3개월 동안 6.98% 상승한 비교지수보다 0.45% 포인트 높은 7.43%의 수익률을 기록하였습니다.(운용펀드 기준)

동 기간 미국 FOMC의 Tapering 가능성과 정부 기능 부분 폐쇄에도 불구하고 소비 심리와 주택 부문 개선이 이어지고 제조업 지표가 호전되면서 미국의 경기 회복이 보다 뚜렷해지는 가운데 엔저에 기반을 둔 일본 수출 대기업의 이익 증가, 남유럽권을 중심으로 한 수출 증가가 이어지며 전반적으로 글로벌 증시의 상승 기대감이 지속되었습니다. 다만, 유동성 감소로 인한 신흥국 경제 우려가 제기되며 신흥국 증시의 불확실성이 보다 커지는 모습이었습니다.

종목별로는 일본거래소가 동기간 49.58%의 상승률을 보였으며, 미국 NASDAQ OMX 그룹이 25.29%, ICE가 20.35%, 스페인거래소가 13.89% 상승하였습니다. 반면 브라질거래소와 싱가포르거래소는 -15.37%와 -2.99%의 하락률을 보였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국 경기회복 흐름이 보다 뚜렷해지면서 FOMC의 Tapering 가능성이 높아진 상황입니다. 다만, 미국 연준 총재의 교체 시기인 만큼 Tapering의 폭은 크지 않을 것으로 예상되며 Tapering 자체가 유동성 축소가 아닌 증가 완화를 의미하며 미국 경기 회복에 대한 자신감으로 나타날 것으로 보여 향후 선진국 증시와 신흥국 증시의 차별화는 계속될 예정입니다. 다만, 선진국 증시도 이러한 우호적 증시 환경을 선반영해 온 측면이 있고 신흥국 증시도 각 국별 경제 상황별로 차별화될 가능성이 높은 만큼 각 국 경제 상황을 면밀히 주시하며 투자 비중 조정에 노력할 계획입니다. 원 달러 환율은 미국 Tapering 가능성에도 불구하고 한국 경상수지 흑자 기초가 지속되며 동 기간 3.18% 하락하는 모습을 보였습니다. 최근 무역수지 흑자와 네고 물량 출하가 계속되고 있어 원 달러 환율의 하향 안정세가 지속될 것으로 보이나 미국 FOMC의 Tapering이 시행되는 경우에는 하락 폭이 제한될 것으로 보여 당분간 환해지는 현 수준에서 유지할 계획입니다.

▶ 기간(누적)수익률

기간(누적)수익률 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드의 기간별 누적수익률을 확인 할 수 있으며, 비교지수(벤치마크) 성과와 펀드의 성과를 비교하여 볼 수 있습니다.

(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소1[주식]운용 (비교지수 대비 성과)	7.43 (0.45)	9.73 (-1.07)	15.88 (3.11)	39.23 (6.85)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소1[주식]A	6.99	8.83	14.45	36.99
유리글로벌거래소1[주식]C	6.94	8.72	14.25	36.63
비교지수(벤치마크)	6.98	10.81	12.77	32.38

주) 비교지수(벤치마크) : CD91 10.0%, S&P/KRX Exchange Index 90.0%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래소1[주식]운용 (비교지수 대비 성과)	39.23 (6.85)	50.08 (10.31)	33.63 (10.15)	87.83 (0.65)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소1[주식]A	36.99	45.20	27.08	72.75
유리글로벌거래소1[주식]C	36.63	44.13	25.27	67.18
비교지수(벤치마크)	32.38	39.76	23.48	87.18

주) 비교지수(벤치마크) : CD91 10.0%, S&P/KRX Exchange Index 90.0%

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			

전 기	-214	0	0	0	543	179	0	0	0	-15	35	528
당 기	1,129	0	0	0	419	134	0	0	0	5	-91	1,597

4. 자산현황

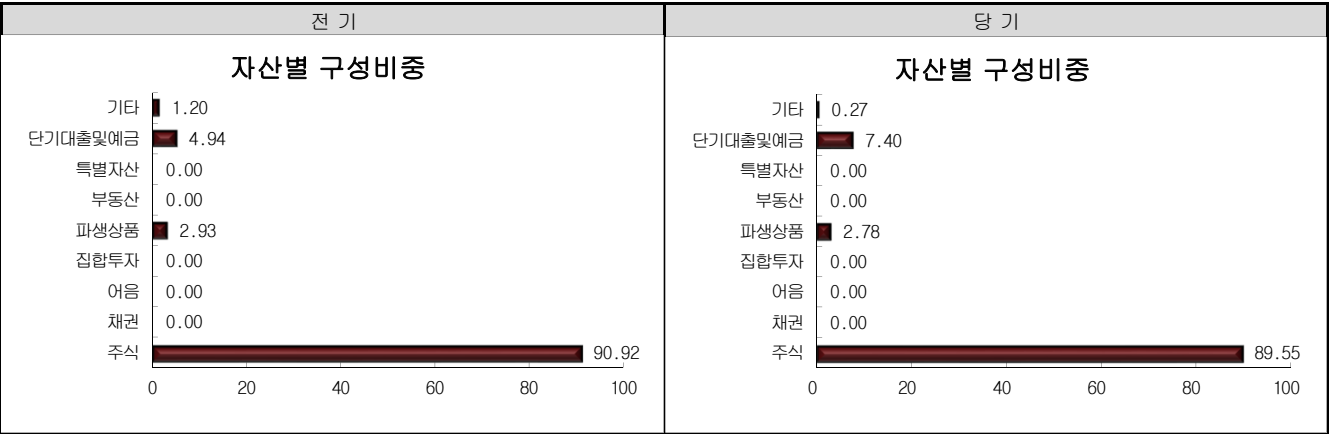
▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비율을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AED (286.44)	522 (2.49)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	522 (2.49)
AUD (960.20)	744 (3.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.01)	0 (0.00)	745 (3.55)
BRL (455.67)	1,239 (5.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,239 (5.91)
CAD (991.71)	541 (2.58)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	542 (2.58)
EUR (1448.11)	1,677 (8.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10 (0.05)	0 (0.00)	1,687 (8.05)
GBP (1729.34)	1,485 (7.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,485 (7.08)
HKD (135.69)	1,811 (8.64)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,811 (8.64)
JPY (10.25)	1,238 (5.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,238 (5.91)
MXN (81.86)	668 (3.18)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	668 (3.18)
MYR (327.45)	475 (2.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	475 (2.27)
NZD (870.45)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
SEK (160.91)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
SGD (841.71)	1,701 (8.12)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,701 (8.12)
USD (1052.10)	6,426 (30.65)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	80 (0.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,249 (5.96)	0 (0.00)	7,756 (37.00)
ZAR (101.56)	246 (1.17)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	246 (1.18)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	502 (2.39)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	290 (1.38)	57 (0.27)	849 (4.05)
합 계	18,774	0	0	0	502	80	0	0	0	1,552	57	20,965

* () : 구성 비중



▶ 주식업종별 투자비중

주식업종별 투자비중 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 투자하고 있는 주식자산의 업종별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드가 보유한 주식자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

	종목명	비중		종목명	비중
1	Diversified Financial Services	100.00	6		0.00
2			7		
3			8		
4			9		
5			10		

주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

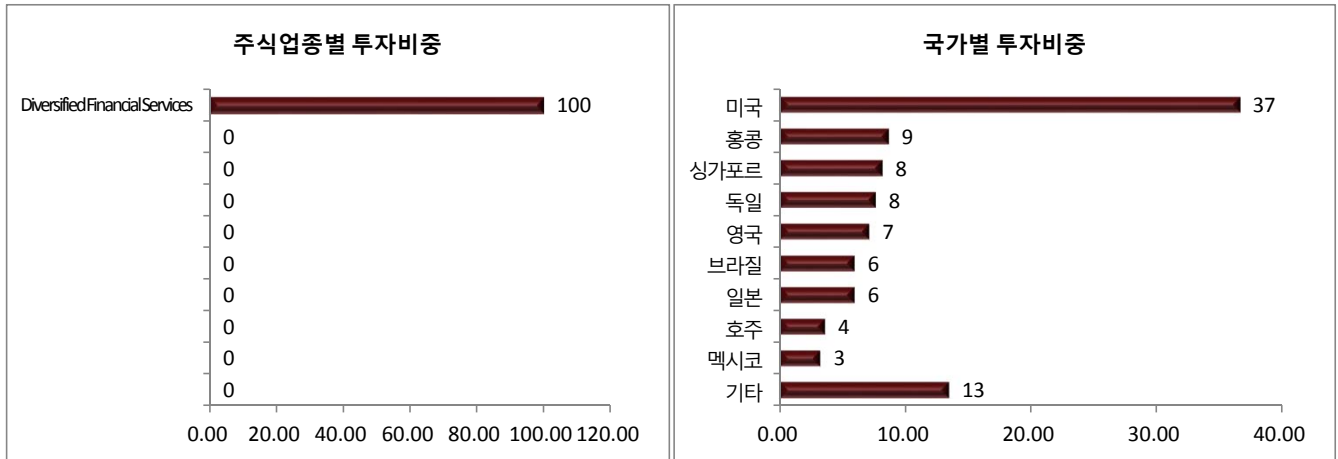
▶ 국가별 투자비중

국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	미국	36.61	6	브라질	5.91
2	홍콩	8.64	7	일본	5.91
3	싱가포르	8.12	8	호주	3.55
4	독일	7.58	9	멕시코	3.18
5	영국	7.08	10	기타	13.42

주) 종목의 국가 구분은, 해당 종목이 발행된 국가를 기준으로 합니다.



▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지에 관한 사항을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드 순자산 총액 대비 환헤지 비율을 확인할 수 있으며, 펀드가 목표로 하는 환헤지 비율과 실제 펀드의 환헤지 비율을 비교하여 볼 수 있습니다.

투자설명서상의 목표 환헤지비율	기준일(13년12월11일) 현재 환헤지 비율
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	70.65%

주) 환헤지란 환율 변동으로 인한 외화표시자산의 가치변동위험을 선물환계약 등을 이용하여 줄이는 것을 말하며, 환헤지 비율은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.

▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전체 자산군을 대상으로 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 보유 종목을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	파생상품	미국달러 F 201312	52.51	6	해외주식	SINGAPORE EXCHANGE LTD	8.12
2	해외주식	INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	8.73	7	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	7.58
3	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8.64	8	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	7.08
4	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/TH	8.48	9	단기상품	USD Deposit(CITI)	5.96
5	해외주식	CME GROUP	8.14	10	해외주식	BM&F BOVESPA BOLSA DE VALORES	5.91

※ 보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다. (인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

각 자산별 보유종목 내역을 통해 투자대상 상위 10종목 및 펀드자산총액의 5% 이상을 차지하는 종목, 또는 발행주식 총 수의 1%를 초과한 종목 (해외주식은 제외)을 각 자산군별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
INTERCONTINENTALEXCHANGE GROUP	8,022	1,830	8.73	미국	USD	미분류	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	100,000	1,811	8.64	홍콩	HKD	미분류	
NASDAQ OMX GROUP/THE	43,436	1,777	8.48	미국	USD	미분류	
CME GROUP	20,350	1,707	8.14	미국	USD	미분류	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	288,340	1,701	8.12	싱가포르	SGD	미분류	
DEUTSCHE BOERSE AG	19,945	1,589	7.58	독일	EUR	미분류	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PL	53,288	1,485	7.08	영국	GBP	미분류	
BM&F BOVESPA BOLSA DE VALORES	248,275	1,239	5.91	브라질	BRL	미분류	
JAPAN EXCHANGE GROUP	40,000	1,238	5.90	일본	JPY	미분류	
CBOE HOLDINGS INC	20,575	1,112	5.31	미국	USD	미분류	

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

▶ 장내파생상품

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201312	매도	1,046	11,009	

주) 투자대상 상위 10종목 및 개별계약등의 위험평가액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
예금	USD Deposit	2007-03-13	1,249	0.00	2099-12-31	미국	USD

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

5. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드가 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사 등)에 지급한 보수와 비용(기타 비용, 매매중개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
유리글로벌거래소1[주식]운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.20	0.01	2.25	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		2.20	0.01	2.25	0.01
	기타비용**		2.12	0.01	2.59	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	6.99	0.03	7.76	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	7	0.03	8	0.04
증권거래세		0.15	0.00	0.27	0.00	
유리글로벌거래소1[주식]A	자산운용사		33.98	0.18	29.44	0.17
	판매회사		43.69	0.23	37.86	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.40	0.02	2.94	0.02
	일반사무관리회사		0.73	0.00	0.63	0.00
	보수합계		81.80	0.42	70.88	0.42
	기타비용**		0.13	0.00	0.10	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
		합계	0	0.00	0	0.00
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

유리글로벌거래소1[주식]C		자산운용사	10.40	0.18	9.06	0.17	
		판매회사	16.35	0.28	14.23	0.27	
		펀드재산보관회사(신탁업자)	1.04	0.02	0.91	0.02	
		일반사무관리회사	0.22	0.00	0.19	0.00	
		보수합계	28.01	0.48	24.38	0.47	
		기타비용**	0.04	0.00	0.03	0.00	
		매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
			조사분석업무 등 서비스 수수료	0	0.00	0	0.00
			합계	0	0.00	0	0.00
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

▶ 총보수,비용비율

총보수, 비용비율 표를 통해 투자자가 펀드를 통해 부담한 보수와 비용의 수준을 펀드 순자산 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

		총보수 · 비용비율(A)	매매 · 중개수수료 비율(B)	합계(A+B)
유리글로벌거래소1[주식]운용	전기	0.0757	0.0934	0.1691
	당기	0.078	0.1024	0.1804
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소1[주식]A	전기	1.7637	0.0936	1.8573
	당기	1.7659	0.1027	1.8686
유리글로벌거래소1[주식]C	전기	2.0936	0.0937	2.1873
	당기	2.0498	0.1025	2.1523

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매, 중개수수료 비율이란 매매, 중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매, 중개수수료의 수준을 나타냅니다.

6. 투자자산매매내역

매매주식 규모 및 회전을 표와 최근 3분기 매매회전을 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	123,110	4,479	22.25	89.26

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

(단위 : %)

13년03월12일 ~13년06월11일	13년06월12일 ~13년09월11일	13년09월12일 ~13년12월11일
9.56	15.92	22.25