

# 자산운용보고서

## 유리글로벌거래소증권투자신탁1호[주식]

(운용기간 : 2015년12월12일 ~ 2016년03월11일)

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

## 유리자산운용(주)

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층  
(전화 02-2168-7900, [www.yurieasset.co.kr](http://www.yurieasset.co.kr))

# 목 차

- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 재산현황
- 3 **운용경과 및 수익률현황**
  - ▶ 운용경과
  - ▶ 투자환경 및 운용계획
  - ▶ 기간(누적)수익률
  - ▶ 손익현황
- 4 **자산현황**
  - ▶ 자산구성현황
  - ▶ 환헤지에 관한 사항
  - ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
  - ▶ 투자대상 상위 10종목
  - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 5 **투자운용전문인력 현황**
  - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
  - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 6 **비용현황**
  - ▶ 업자별 보수 지급현황
  - ▶ 총보수비용 비율
- 7 **투자자산매매내역**
  - ▶ 매매주식규모 및 회전율
  - ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

## 1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'(현행법률)의 적용을 받습니다.

2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권자투자신탁1호[주식]운용의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'HMC투자증권, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 골드브릿지증권, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 동부증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 신한금융투자, 우리은행, 유안다증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, KEB하나은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.

4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : [www.yurieasset.co.kr](http://www.yurieasset.co.kr) / 02-2168-7900  
<http://dis.kofia.or.kr>

## 2. 펀드의 개요

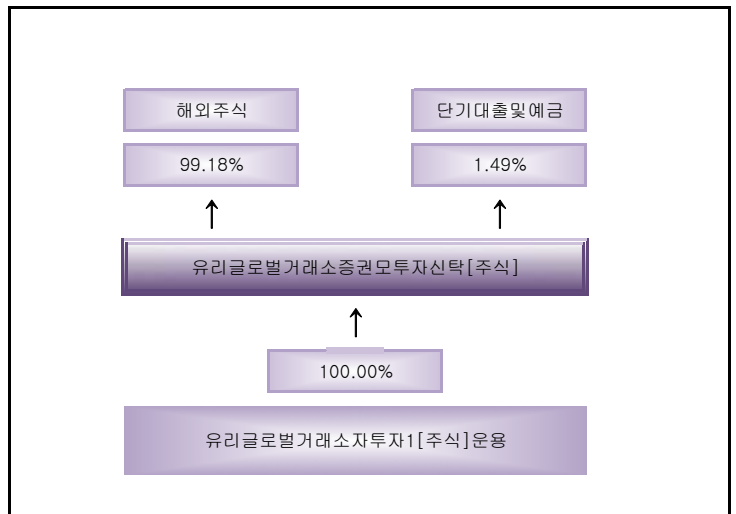
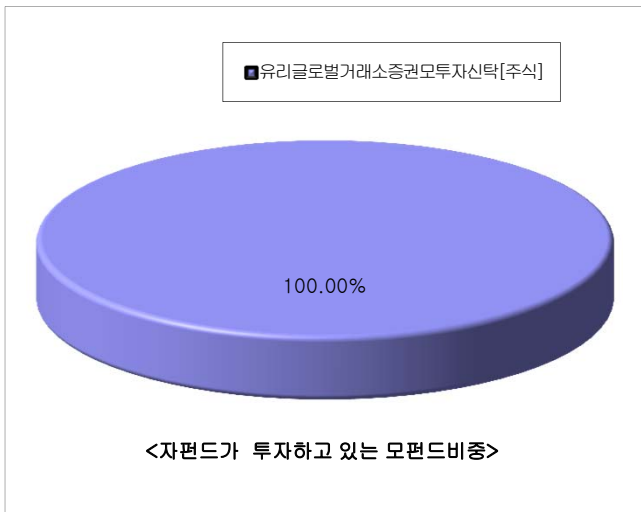
▶ 기본정보      자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌별거래소증권자투자신탁1호[주식]운용, 유리글로벌별거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌별거래소증권자투자신탁1호[주식]A, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁1호[주식]A-e, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁1호[주식]C, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁1호[주식]S		1등급	66231, BB291, 66229, AQ489, 66230, AQ485
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12
운용기간	2015.12.12 ~ 2016.03.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	HMC투자증권,NH농협은행,NH투자증권,SK증권,골든브릿지증권,기업은행,대구은행,대신증권,동부증권,부국증권,부산은행,상생생명보험,신한금융투자,우리은행,유안타증권,키움증권,펀드온라인코리아,KEB하나은행,한국투자증권,한화투자증권,현대증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<b>1. 투자대상</b> 이 펀드는 전세계 주식시장에 상장된 증권, 선물, 상품 등 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국주식 등에 투자하는 해외 주식형 펀드로서 주식을 주된 투자대상자산으로 장기적인 자본이득 등을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사,판매회사,신탁업자 등 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		
	<b>2. 투자전략</b> 가) 포트폴리오 구성전략- 신탁재산의 60% 이상을 전세계 주요국가의 증권(Stocks), 선물(Futures), 상품(Commodities) 및 기타 거래대상객체(예: 기후, Co2, 예술품 등) 등이 거래되는 각종 거래소(Exchange)와 거래소 유관기관(독립된 청산소, 대체결제소, 그리고 각종 대안거래소에 출자한 기관(IB, 은행 및 기타 회사 등))에서 발행한 상장주식에 투자합니다.- 당사의 자체기준(정성적 평가 (80%) 및 정량적 평가(20%)에 의해 종목별 등급을 (A, B, C, D 등)부여하고 등급상황에 포트폴리오를 조정합니다 . 등급의 부여는 계량적 요소 외에 비계량적 요소까지 고려하여 운용자의 주관 및 재량에 의해 결정되므로 이펀드 포트폴리오 구성 종목의 요건, 종목간 비중이 객관적 기준에 의해 특정되지는 않는다는 점에 유의하시기 바랍니다. 나) 자산배분 전략- 이 펀드는 운용자의 재량에 의해 주식투자비중 조절 등을 통한 자산배분 전략을 구사할 수 있습니다. 자산배분전략의 의도와달리 주가수준 등이 변화할 경우 펀드의 성과에 불리한 영향을 미치게 됩니다. 다) 기타 - 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환매대금의 예비적 확보 및 이자소득을 추구할 예정입니다.※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적을 실현한다는 보장은 없습니다.		
	<b>3. 위험관리</b> 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 및 위험관리실무위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 운용업 실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.		

#### 4. 수익구조

신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 이 펀드의 특성과 환헤지 전략의 한계로 인해 이 펀드의 성과는 주식시세의 등락 및 배당과 환율변동으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 펀드의 성과에 영향을 미치게 됩니다. 주식의 시세는 해당 주식 발행 기업의 경영성과 및 주식에 대한 시장의 수급 등의 요인에 의해 결정되며 이러한 요인은 경제, 정치, 자연, 사회, 문화 등 다양한 변수의 영향을 받습니다. 투자대상 주식 발행기업의 경영성과가 우수할수록, 투자대상 주식에 대한 수요가 공급보다 클수록 주식의 시세는 상승하는 경향을 나타내어 펀드의 가치가 상승하는 것이, 반대의 경우에는 펀드의 가치가 하락하는 것이 일반적입니다. 이 펀드 고유의 운용전략이 유효하게 목표를 달성하여 초과수익이 발생할 경우 이 펀드의 주식투자 성과는 투자대상국의 평균적인 주가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평균적인 주가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성 상 이 펀드의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 주가변동률에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다. 이 펀드의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.

### ▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을 때 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

### ▶ 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
유리글로벌거래소자투자1 [주식]운용	자산 총액 (A)	10,581	10,984	3.80
	부채 총액 (B)	23	183	692.63
	순자산총액 (C=A-B)	10,558	10,801	2.30
	발행 수익증권 총 수 (D)	9,737	9,486	-2.58
	기준가격 <sup>주)</sup> (E=C/D×1000)	1,084.36	1,138.67	5.01
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소1증권자 [주식]A	기준가격	1,070.66	1,119.87	4.60
유리글로벌거래소1증권자 [주식]C	기준가격	1,069.04	1,117.66	4.55
유리글로벌거래소1증권자 [주식]S	기준가격	1,075.13	1,125.97	4.73
유리글로벌거래소1증권자 [주식]A-e	기준가격	1,074.32	1,124.87	4.71

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.

※ 분배금 내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리글로벌거래소자투자1 [주식]운용	20160314	1,315	9,486	1,138.67	1,000.00	
유리글로벌거래소1증권자 [주식]A	20160314	903	8,315	1,119.87	1,000.00	

유리글로벌거래소1증권자 [주식]C	20160314	226	2,126	1,117.66	1,000.00	
유리글로벌거래소1증권자 [주식]S	20160314	15	135	1,125.97	1,000.00	
유리글로벌거래소1증권자 [주식]A-e	20160314	4	35	1,124.87	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 분배금이 전부 재투자된다는 가정하에 작성된 자료입니다.

### 3. 운용경과 및 수익률현황

#### ▶ 운용경과

동 펀드는 해당 운용기간 동안 1.20% 상승한 비교지수 대비 3.80%p 아웃퍼폼하며 5.01%의 수익률을 기록하였습니다. 연초들어 글로벌 증시는 미국 금리 인상 이후 주요국 채권금리 하락과 신흥국 통화 약세로 인한 안전자산 선호 현상이 강화되면서 하락하였습니다. 특히 중국 증시는 4년 반 만에 최저치로 밀린 위안화와 제조업 지표 부진 등의 여파로 올해 첫 거래일부터 7% 가까이 급락하며 서킷 브레이커가 발동했고 사흘 뒤인 7일에도 CSI300 지수가 5% 급락하며 거래가 중지되는 등 변동성이 확대되고 있는 모습입니다. 이와 같은 차이나 리스크 및 유가하락으로 미국 및 유럽 시장 역시 부진한 모습을 보였습니다. 최근 들어 미국 증시는 대체로 유가의 향방에 크게 영향을 받고 있는 모습입니다. 글로벌 경기둔화 우려가 지속되는 가운데 주요 위축과 산유국 간의 감산 합의 난항 등으로 국제유가가 30달러 아래로 추락하며 미국 증시는 하락세를 보였으며, 재정 건전성 우려 등으로 유럽 은행주가 급락세를 보인 점 또한 악재로 작용하였습니다. 그러나 국제유가가 반등하고 3월 금리 인상 가능성이 낮아질 전망에 S&P500 지수는 가파른 상승세를 보였습니다. 유럽 증시는 1) 중국 제조업 지표의 부진, 2) 국제유가 급락, 3) 유럽 은행주의 재정 건전성에 대한 우려 확대, 4) 기업 실적 악화 등의 악재가 복합적으로 작용하면서 월 초부터 하락세를 보였습니다. 이후 국제유가가 반등하고 은행주에 대한 우려가 완화되면서 반등에 성공했지만 브렉시트 우려가 불거지면서 재차 하락세를 보였습니다. 이후 국제유가가 반등하고 은행주에 대한 우려가 완화되면서 반등에 성공했지만

#### ▶ 투자환경 및 운용 계획

최근 글로벌 금융시장의 불안이 지속되면서 3월 미국의 추가 금리 인상이 일단 보류될 가능성이 높을 것으로 예상되고 있습니다. 시장 기대보다 빠른 연준의 금리인상 기조에 대해 우려했던 부분이 증시 조정 요인으로 작용한 부분이 있는 만큼 추가 금리인상 보류는 시장 안정요인으로 작용할 전망입니다. 유럽 증시는 기대와 달리 연초 이후 미국 증시보다 더 큰 낙폭을 기록하였습니다. 연초 이후 유럽 및 일본증시의 낙폭이 상대적으로 오히려 더 컸던 부분은 미국의 금리 인상 전망이 급격하게 후퇴하면서 달러 가치가 급락하고 이에 따라 유로와 엔이 오히려 강세를 보였던 것과 연관성이 있습니다. 다만 3월에는 FOMC 뿐 아니라 ECB와 BOJ 회의가 예정되어 있고 연초 이후 금융시장 불안 및 성장에 대한 우려가 재부각됨에 따라 다시 정책 대응이 나타날 가능성이 높을 것으로 예상되는 만큼 글로벌 증시의 반등 흐름이 나타날 것으로 예상됩니다. 연초 들어 원달러 환율은 위안화 약세 등 중국 시장 불안과 유가 급락으로 1,210원대까지 급등하며 고점을 경신하였으나 외환 당국의 속도 조절과 주요국 추가 완화 기대감에 불안 진정으로 1,200원대로 하락하였습니다. 이후 대외 시장 안정 분위기에도 외국인 채권 자금 이탈과 역송금 수요, 원화 포지션 조정 차원의 역외 매수 집중되며 전 고점을 돌파해 1,240 원 부근 상승 후 당국 개입으로 추가 상승 제한되는 모습을 보였습니다. 향후 환율은 주요국 정책 기대 속에 위험회피 완화되며 상승할 것으로 예상되나 연준의 금리인상 지연, 정책 불신 등에 상승 폭은 제한될 것으로 보여집니다. 또한 엔화에 대한 강세 압력과 변동성 확대는 상당 기간 금융시장 불안 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다.

#### ▶ 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.

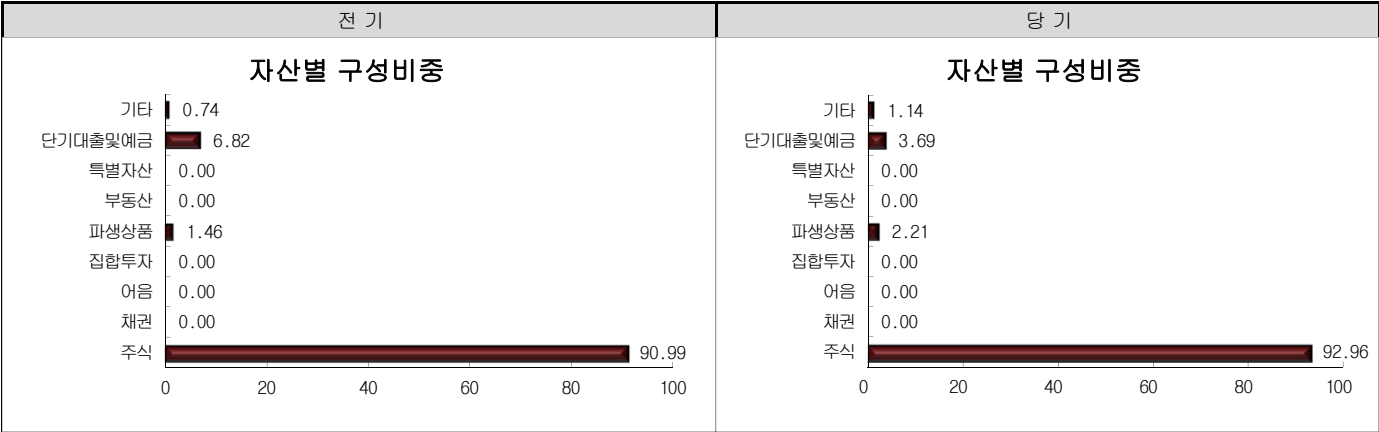
(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소투자자1 [주식]운용	5.01	5.31	3.40	13.87
(비교지수 대비 성과)	(3.80)	(2.58)	(7.38)	(8.04)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소1증권자 [주식]A	4.60	4.46	2.11	11.99
유리글로벌거래소1증권자 [주식]C	4.55	4.36	1.96	11.77
유리글로벌거래소1증권자 [주식]S	4.73	4.73	2.53	12.60
유리글로벌거래소1증권자 [주식]A-e	4.71	4.68	2.46	12.49



GBP	1,113	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,113
비중	(10.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.13)
HKD	889	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	889
비중	(8.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.09)
JPY	1,064	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,064
비중	(9.69)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.69)
MXN	47	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	47
비중	(0.43)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.43)
MYR	53	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	53
비중	(0.48)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.48)
NZD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
비중	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
비중	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
SGD	755	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	755
비중	(6.88)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.88)
USD	2,509	0	0	0	0	14	0	0	0	75	0	2,598
비중	(22.84)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.68)	(0.00)	(23.65)
ZAR	417	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	418
비중	(3.80)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.80)
KRW	0	0	0	0	229	0	0	0	0	328	125	682
비중	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.08)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.99)	(1.14)	(6.21)
합 계	10,211	0	0	0	229	14	0	0	0	405	125	10,984

\* ( ) : 구성 비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 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

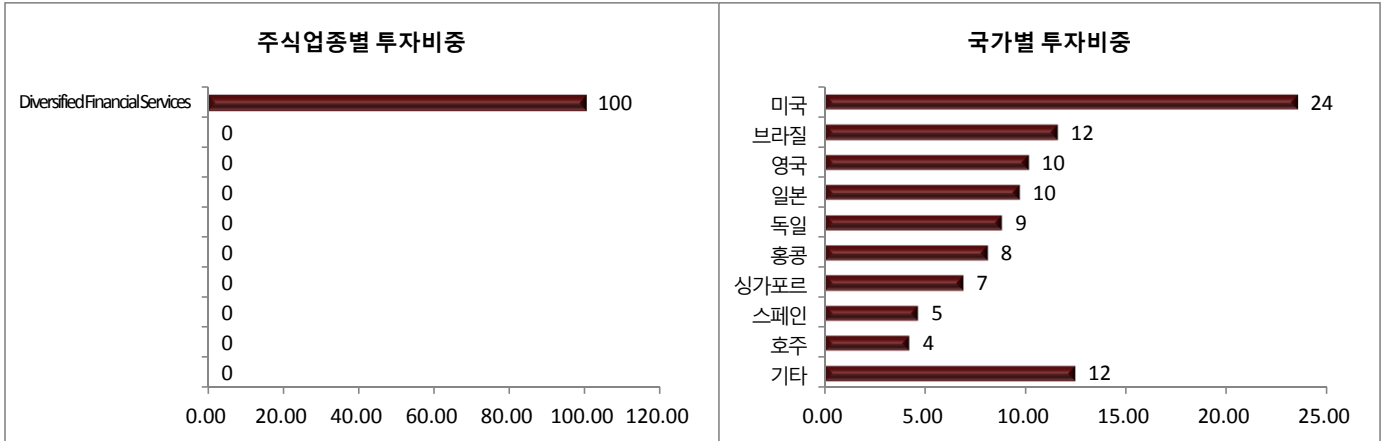
국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	미국	23.53	6	홍콩	8.09
2	브라질	11.58	7	싱가포르	6.88

3	영국	10.13	8	스페인	4.63
4	일본	9.69	9	호주	4.20
5	독일	8.82	10	기타	12.45

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



## ▶ 환헤지에 관한 사항

환헤지란?	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.
펀드수익률에 미치는 효과	환헤지를 실행할 경우 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 때에는 환손실이 발생하지 않아 투자신탁의 성과에 유리하게 작용하는 반면, 외국통화의 가치가 원화에 비하여 상대적으로 상승하는 때에는 환이익 획득 기회를 상실하여 투자신탁의 성과에 불리하게 작용합니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(16.03.11) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (15.12.12 ~ 16.03.11)	환헤지로 인한 손익 (15.12.12 ~ 16.03.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	66.78%	1.999	-3024.122091

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

## ▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

### ▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201603	매도	475	5,674	

### ▶ 선도환

(단위 : 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가격	평가금액	비고
선물환	대우은행	미국달러	매도	2016-05-02	1,195	1,195	14	

### ▶ 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 : %)

(단위 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	파생상품	미국달러 F 201603	51.66	6	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8.09



2	해외주식	BM&F BOVESPA BOLSA DE VALORES	11.58	7	해외주식	SINGAPORE EXCHANGE LTD	6.88
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	10.13	8	해외주식	CME GROUP	6.26
4	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP	9.69	9	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE	6.23
5	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.82	10	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	5.98

※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(해외 주식은 제외)을 각 자산군별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

### ▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
BM&F BOVESPA BOLSA DE VALORES	249,225	1,272	11.58	브라질	BRL	미분류	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PL	22,999	1,113	10.13	영국	GBP	미분류	
JAPAN EXCHANGE GROUP	56,700	1,064	9.69	일본	JPY	미분류	
DEUTSCHE BOERSE AG	9,800	969	8.82	독일	EUR	미분류	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	33,474	889	8.09	홍콩	HKD	미분류	
SINGAPORE EXCHANGE LTD	113,940	755	6.88	싱가포르	SGD	미분류	
CME GROUP	6,150	688	6.26	미국	USD	미분류	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE	2,472	685	6.23	미국	USD	미분류	
NASDAQ OMX GROUP/THE	8,476	657	5.98	미국	USD	미분류	

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

## 5. 투자운용전문인력 현황

### ▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규	퀀트운용본부장	1969	60	10,252	4	2,241	2109000507
박상건	대안투자지원	1982	102	2,272			2114000253

주1) 성명이 굵은 글씨로 표시된 것이 책임운용전문인력이며, ‘책임 운용전문인력’이란 운용전문인력 중 투자전략 수립 및 투자 의사결정 등에 있어 주도적이고 핵심적인 역할을 수행하는 자를 말함.

주2) 운용중인 다른 집합투자기구 수 및 규모를 산정 할 때 해당 운용팀에서 운용중인 전체 집합투자기구를 대상으로 하며 모자형 구조의 모집합투자기구는 제외합니다.

주3) 펀드의 투자운용인력 변경내역 등은 금융투자협회 전자공시사이트의 수시공시 등을 참고 하실 수 있습니다. (인터넷 주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시 사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

### ▶ 운용전문인력 변경내역

성명	책임/부책임	기간
한진규	책임	2010.08.18 ~ 현재
최병로	책임	이 투자신탁의 최초설정일(2007.03.12) ~ 2010.08.17
박상건	부책임	2014.06.18 ~ 현재
유승민	부책임	2013.02.28 ~ 2014.06.17
이재열	부책임	2010.08.18 ~ 2010.12.24
안현수	부책임	2010.08.18 ~ 2010.12.01
박주호	부책임	2010.08.18 ~ 2010.12.24
김용대	부책임	2007.06.28 ~ 2010.09.10
강석훈	부책임	2007.06.28 ~ 2011.04.21

### ▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

## 6. 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, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원, %)

구분	구분	전기		당기		
		금액	비율	금액	비율	
유리글로벌거래소투자자1[주식]운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.81	0.02	0.81	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	1.81	0.02	0.81	0.01	
	기타비용**	2.42	0.02	1.12	0.01	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	4.66	0.04	2.28	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.66	0.04	2.28	0.02
증권거래세	0.28	0.00	0.00	0.00		
유리글로벌거래소1증권자[주식]A	자산운용사	14.98	0.17	14.04	0.17	
	판매회사	19.25	0.22	18.05	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.93	0.03	2.05	0.03	
	일반사무관리회사	0.32	0.00	0.30	0.00	
	보수합계	37.48	0.44	34.43	0.43	
	기타비용**	1.97	0.02	0.93	0.01	
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3.69	0.04	1.80	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.69	0.04	1.80	0.02
	증권거래세	0.22	0.00	0.00	0.00	
	자산운용사	3.77	0.17	3.51	0.17	
	판매회사	5.92	0.27	5.51	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.74	0.03	0.51	0.03	
	일반사무관리회사	0.08	0.00	0.08	0.00	

유리글로벌거래소1증권자[주식]C	보수합계		10.50	0.49	9.61	0.48
	기타비용**		0.49	0.02	0.23	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.93	0.04	0.45	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.93	0.04	0.45	0.02
	증권거래세		0.06	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소1증권자[주식]S	자산운용사		0.12	0.17	0.15	0.17
	판매회사		0.06	0.09	0.07	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.03	0.02	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.20	0.30	0.24	0.29
	기타비용**		0.02	0.02	0.01	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.03	0.04	0.02	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.03	0.04	0.02	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소1증권자[주식]A-e	자산운용사		0.07	0.17	0.08	0.17
	판매회사		0.05	0.11	0.05	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.03	0.01	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.14	0.32	0.14	0.32
	기타비용**		0.01	0.02	0.00	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.02	0.04	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.04	0.01	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

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

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 없음

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## ▶ 총보수,비용비율

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

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수 · 비용비율	중개수수료 비율	합성총보수.비용비율	매매 · 중개수수료 비율
유리글로벌거래소자투자1[주식]운용	전기	0.1371	0.1748	0.1371	0.1748
	당기	0.1272	0.1638	0.1317	0.1662
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소1증권자[주식]A	전기	1.6872	0	1.8248	0.1752
	당기	1.6919	0	1.8241	0.1668
유리글로벌거래소1증권자[주식]C	전기	1.8872	0	2.0242	0.1746
	당기	1.8924	0	2.0241	0.1662
유리글로벌거래소1증권자[주식]S	전기	1.1349	0	1.2763	0.1824
	당기	1.138	0	1.2558	0.147
유리글로벌거래소1증권자[주식]A-e	전기	1.2349	0	1.3821	0.1889
	당기	1.2383	0	1.3659	0.1591

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.

주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

## 7. 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 회전율

유리글로벌거래소투자자1[주식]\_운용

단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	900	92	1.23	4.94

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

유리글로벌거래소증권모[주식]

단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
40,000	187	0	0	0.00	0.00

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

### ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리글로벌거래소투자자1[주식]\_운용

(단위 : %)

15년06월12일 ~15년09월11일	15년09월12일 ~15년12월11일	15년12월12일 ~16년03월11일
22.45	17.65	1.23

매매회전을 하락 이유 : 연초 이후 글로벌 경제 불안으로 인한 위험자산 리스크가 높아지면서 적극적인 포트폴리오 변경을 최소화하여 보수적으로 운용