

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2017년04월12일 ~ 2017년07월11일)

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, <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

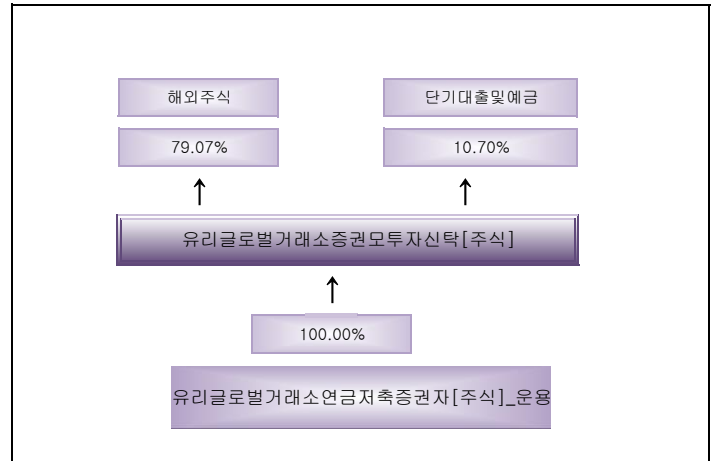
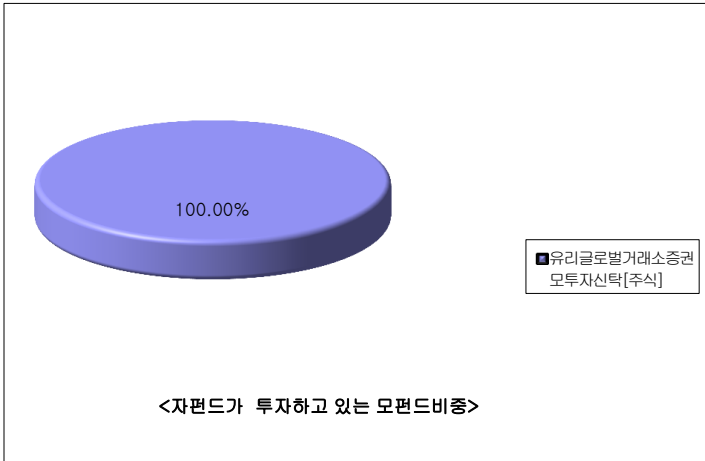
7 투자자산매매내역

- ▶ 매매주식규모 및 회전율
- ▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

4. 수익구조

이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성과 환헤지 전략의 한계로 인해 이 투자신탁의 성과는 주식시세의 등락 및 배당과 환율변동으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 투자신탁의 성과에 영향을 미치게 됩니다. 주식의 시세는 해당 주식 발행 기업 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 투자신탁의 가치가 상승하는 것이, 반대의 경우에는 투자신탁의 가치가 하락하는 것이 일반적입니다. 이 투자신탁 고유의 운용전략이 유효하게 목표를 달성하여 초과수익이 발생할 경우 이 투자신탁의 주식투자 성과는 투자대상국의 평균적인 주가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평균적인 주가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성 상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 주가변동률에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다. 이 투자신탁의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.

▶ 펀드 구성



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

▶ 재산현황

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

(단위 : 백만원, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]_운용	자산 총액 (A)	89	158	78.02
	부채 총액 (B)	0	0	-6.85
	순자산총액 (C=A-B)	89	158	78.19
	발행 수익증권 총 수 (D)	81	134	65.61
	기준가격 ^{주)} (E=C/D×1000)	1,099.59	1,183.08	7.59
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]_C/C	기준가격	1,090.58	1,168.58	7.15
유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]_C/C-e	기준가격	1,093.14	1,172.71	7.28

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 해당 운용기간 동안 8.02% 상승한 비교지수 대비 -0.43%P 언더퍼폼하며 7.59%의 수익률을 기록하였습니다. 미국증시는 트럼프 케어 무산 등 정책 불확실성이 다소 확대되고 있지만 상승세를 계속 이어가는 모습을 보였습니다. 트럼프 대통령의 러시아 관련 스캔들이 부각되고 탄핵론이 제기되면서 지수는 급락하는 모습도 보였으나 대통령의 강한 부인과 탄핵이 쉽지 않다는 소식으로 전반적인 모멘텀을 이어갔습니다. 나스닥 역시 IT와 헬스케어 업종의 강세가 이어지며 사상 최고치를 계속하여 경신하였습니다. 시장 고평가에 대한 논란에도 불구하고 미국 증시는 금융업종의 상승세로 강보합 장세를 보이고 있습니다. 다만 그 동안 시장을 견인했던 IT업종은 EU의 구글 반독점 관련 과징금 부과 악재로 하락하였습니다. 미국 경제성장률은 지난해를 바닥으로 개선되고 있으며, 기업 실적 추정치 역시 일제히 상향하며 견조한 모습이 이어지고 있습니다. 지수에 대한 밸류에이션 부담이 존재하지만 기업 실적에 따른 증시의 추가 상승은 가능할 것으로 전망됩니다. 다만 트럼프 대통령 관련 예산안, 트럼프 케어 등 정책 리스크는 주의가 필요하다고 판단됩니다. 최근 유럽 증시는 독일을 제외하고 대부분 악세를 보였습니다. 상반기 중 프랑스 대선 종료로 정치 불확실성 제거와 양호한 실물지표 등에 따른 투자심리 개선으로 연중 최고치를 달성하였으나 이후 모멘텀 부재와 환율 강세에 따른 수출 성장세 둔화, 잦은 테러에 따른 지정학적 리스크가 투자 심리에 부담을 주며 악보합이 이어지고 있습니다. 향후 성장률은 예상치를 소폭 웃돌 것으로 전망되지만 상반기와는 달리 유로화 강세 전환, 원자재 기저효과 소멸로 증시 상승 속도는 상반기 대비 줄어든 것으로 판단됩니다. 일본 증시는 엔달러 환율 상승에 따라 전월 대비 약 2% 상승하였습니다. 예상보다 매파적인 FOMC 금융 정책기조로 엔화 약세 기대감이 높았으나 달러 강세 현상이 나타나지 않음에 따라 엔화 환율 상승폭은 제한적이었습니다. 6월 들어 글로벌 하이테크 주식의 조정으로 일본 IT 업종의 주가도 하락하였으나 전반적인 악영향은 제한적이었으며, 글로벌 리스크 요인 부각에도 기업 펀더멘털 개선, 매크로 경기 회복, 완화적 금융정책 지속 등의 요인은 일본 증시를 지지해 주고 있습니다. 단기적인 달러의 급격한 강세 가능성이 제한적일 전망에 엔화 역시 현재 수준을 당분간 유지할 것으로 보여지며 일본 기업들의 펀더멘털 개선 확인으로 증시는 추가 상승 여력이 있다는 판단입니다. 홍콩 증시는 FOMC의 매파적인 발언으로 하반기 글로벌 유동성 긴축에 대한 우려로 금융주 중심으로 차익실현 매물이 출회되며 약세 전환하였습니다. 또한 유가 하락으로 에너지 관련주들 또한 약세를 견인하였습니다. 다만 유가의 추가 하락의 가능성이 높지 않은 가운데 관련주 약세는 제한적일 것으로 전망되며, 중국의 완만한 금리 상승 및 실적 개선으로 금융주 반등 역시 가능할 것으로 보여집니다. 신중국 증시는 유가 하락, 연중 금리 인상 및 매파적인 발언 등에 의한 달러 강세로 다소 주춤하는 모습입니다. 신중국 경제는 완만한 회복세를 보이고 있으나 제한적인 유가 및 원자재 가격 상승과 미 연준의 매파적 입장으로 인한 달러 강세 전환 가능성은 신중국 증시 상승에 부정적인 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다. 다만 선진국 경기회복에 따른 교역량 증가는 장기적으로 신중국 경기 회복에 긍정적인 것으로 전망됩니다. 브라질 증시는 유가 하락 및 원자재 가격 둔화 지속, 데메르 대통령의 뇌물수수 혐의 인정으로 인한 기소로 정치적 리스크 재차 부각으로 하락하였습니다. 이번 브라질 정치적 리스크는 다소 장기화 될 것으로 보이며 그에 따라 변동성은 확대될 것으로 전망됩니다.

▶ 투자환경 및 운동

투자기간 동안 동 펀드 수익률 상위를 기록한 종목은 미국과 유럽, 일본이었으며, 남아공, 두바이, 캐나다 종목의 수익률이 가장 하위를 기록하였습니다. 전반적으로 양호한 흐름을 보이던 글로벌 증시는 트럼프 대통령 탄핵 이슈 및 정책 불확실성으로 다소 주춤하는 모습을 보였습니다. 그러나 시장 고평가 논란에도 미국 증시가 상승세를 지속하였으며 관련 종목들 역시 5~10% 수준 상승하였습니다. 유럽 지역에서는 영국 거래소 수익성에 대한 긍정적인 평가가 나오면서 6% 넘게 상승하였고 일본 거래소 역시 시장 우호적인 환경 속에서 최근들어 13% 이상 상승하였습니다. 보베스파 거래소는 정치 리스크 부각으로 인한 부정적인 환경에서도 기술적 반등으로 월중 7% 이상 상승하였습니다. 기타 신흥국은 미국 금리인상에 따른 달러 강세와 원자재 가격 상승 제한으로 변동성이 확대되는 모습을 보였습니다. 펀드에서는 미국 증시 밸류에이션 부담으로 일부 차익실현을 고려하고 있었으나 완만한 상승세가 지속됨에 따라 아직까지는 편입비중을 유지하고 있으며 유럽 및 일부 아시아 지역에 대한 투자 비중은 점진적으로 확대해 나가고 있습니다. 신중국 역시 모멘텀 부재 지속으로 현재까지는 낮은 비중을 유지하고 있으나 향후 펀더멘털 개선이 이루어지는 시점에서는 비중 확대를 계획하고 있습니다. 상반기 환율은 미달러 하락과 전반적인 위험자산 선호 강화, 한국 경제에 대한 긍정적 인식 속에 외국인 자금 유입으로 100원에 가까운 하락세를 보였으나 북한 리스크 부각 및 꾸준한 해외투자 수요로 낙폭을 일부 줄였습니다. 하반기 미국 달러는 경기 개선, 국제금리 반등으로 반등을 시도할 것으로 예상되지만 글로벌 동반 경기 개선 및 주식시장 고평가에 따른 자금 이동 가능성은 상승세를 제한할 것으로 전망됩니다. 이러한 대외 환경 속에서 원화는 경상흑자 축소 및 해외투자 관련 수요 지속, 대북 리스크 등으로 약세 전환을 예상하지만 미달러 반등폭 제한 및 한국 경제의 개선 흐름에 따라 상승 속도는 제한될 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
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	7.59	7.98	18.31	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.43)	(-6.12)	(1.34)	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	7.15	7.09	16.86	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.87)	(-7.01)	(-0.11)	-
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	7.28	7.34	17.27	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.74)	(-6.76)	(0.30)	-
비교지수(벤치마크)	8.02	14.10	16.97	-

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

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-	-	-	-

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

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

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	1	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	0
당 기	8	0	0	0	-1	0	0	0	0	0	0	8

4. 자산현황

아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

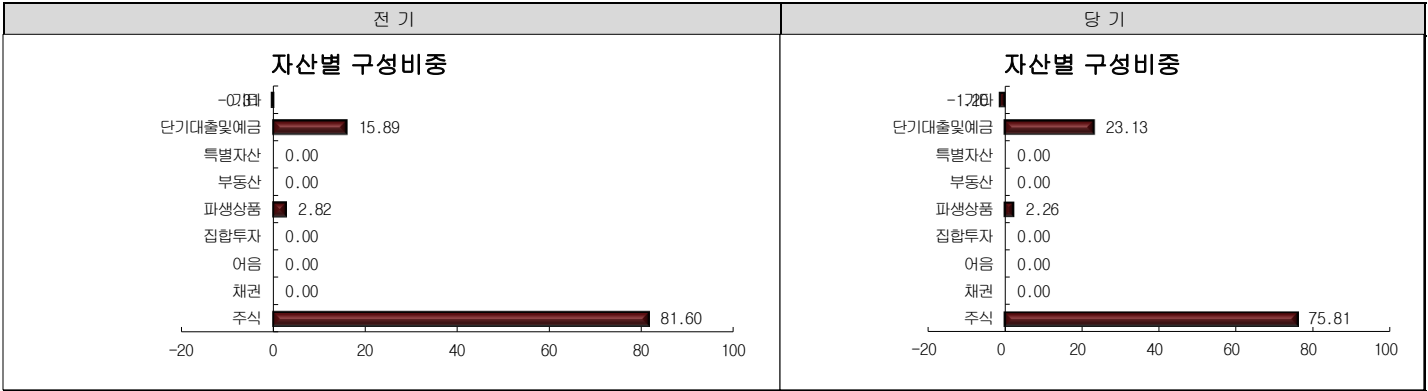
▶ 자산구성현황

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		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AED (313.40)	0 (0.05)	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 (0.05)
AUD (877.37)	2 (1.51)	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)	2 (1.51)
BRL (353.59)	4 (2.69)	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)	4 (2.69)
CAD (892.81)	3 (2.21)	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)	3 (2.21)
EUR (1310.99)	25 (15.51)	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)	25 (15.51)
GBP (1483.60)	12 (7.80)	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)	12 (7.80)
HKD (147.34)	7 (4.20)	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)	7 (4.20)
JPY (10.06)	10 (6.27)	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)	10 (6.27)
MXN (63.94)	2 (1.46)	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)	2 (1.46)
MYR (267.85)	3 (1.88)	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)	3 (1.88)
NZD (832.42)	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 (136.50)	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 (830.94)	3 (1.78)	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)	3 (1.78)
USD (1151.10)	48 (30.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2 (1.39)	0 (0.00)	50 (31.71)
ZAR (84.80)	0 (0.14)	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 (0.14)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4 (2.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	34 (21.73)	-2 (-1.20)	36 (22.80)
합 계	120	0	0	0	4	0	0	0	0	37	-2	158

* () : 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.

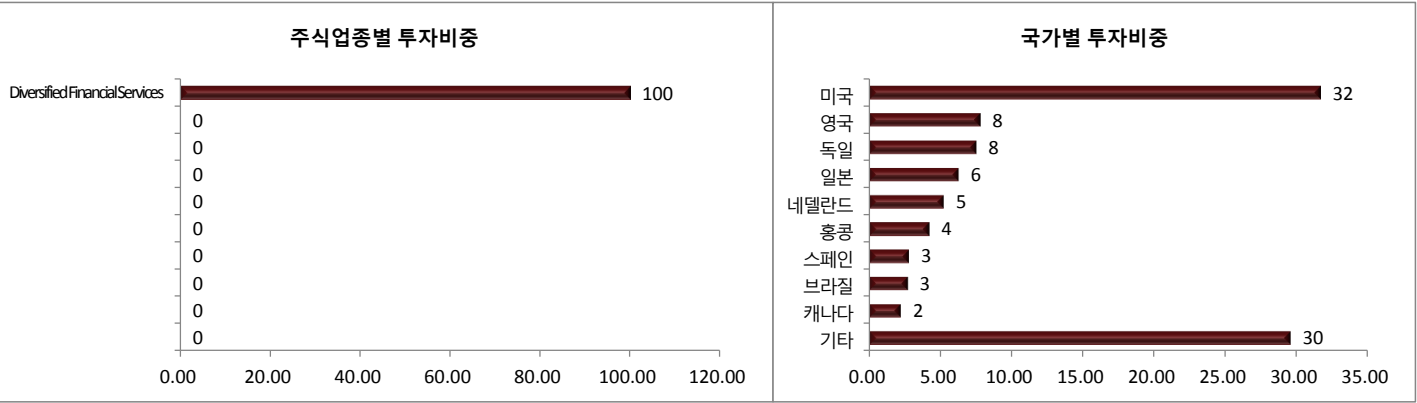
▶ 국가별 투자비중

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	31.71	6	홍콩	4.20
2	영국	7.80	7	스페인	2.78
3	독일	7.51	8	브라질	2.69
4	일본	6.27	9	캐나다	2.21
5	네덜란드	5.23	10	기타	29.60

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(17.07.11) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.04.12 ~ 17.07.11)	환헤지로 인한 손익 (17.04.12 ~ 17.07.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	56.85%	0.0168	-1

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 201707	매도	6	69	

▶ 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 201707	43.64	6	해외주식	CME GROUP	6.61
2	단기상품	은대(씨티은행)	10.26	7	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	6.54
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	7.80	8	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.51
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	7.51	9	단기상품	REPO매수(20170711)	6.31
5	해외주식	INTERCONTINENTALEXCHANGE	6.84	10	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP	6.27

※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 확인할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PL	223	12	7.80	영국	GBP	미분류	
DEUTSCHE BOERSE AG	95	12	7.51	독일	EUR	미분류	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	143	11	6.84	미국	USD	미분류	
CME GROUP	73	10	6.61	미국	USD	미분류	
CBOE HOLDINGS INC	97	10	6.54	미국	USD	미분류	
NASDAQ OMX GROUP/THE	125	10	6.51	미국	USD	미분류	
JAPAN EXCHANGE GROUP	496	10	6.27	일본	JPY	미분류	
EURONEXT NV	134	8	5.23	네덜란드	EUR	미분류	

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

▶ 단기대출 및 예금

(단위 : 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	동부증권	2017-07-11	10	1.30		대한민국	KRW
예금	한국씨티은행	2016-02-24	16	0.92		대한민국	KRW

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

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	62	7,521	8	12,153	2109000507
박상건	대안투자팀원	1982	76	3,231			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 전자공시사이트가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

성명	책임/부책임	기간
해당사항 없음		

▶ 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, 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
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.03	0.05	0.02	0.02
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.03	0.05	0.02	0.02
	기타비용**	0.03	0.05	0.03	0.02
	매매. 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.10	0.15	0.16
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.10	0.15	0.15
	증권거래세	0.00	0.00	0.04	0.04
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	자산운용사	0.07	0.16	0.12	0.16
	판매회사	0.10	0.24	0.18	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.02	0.06	0.03	0.04
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.19	0.46	0.32	0.44
	기타비용**	0.02	0.05	0.02	0.02
	매매. 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.06	0.14	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.06	0.14	0.15
	증권거래세	0.00	0.00	0.03	0.04
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	0.04	0.16	0.06	0.16
	판매회사	0.03	0.12	0.04	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.07	0.01	0.04
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.08	0.35	0.11	0.33
	기타비용**	0.01	0.05	0.01	0.03
	매매. 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.17	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.04	0.17	0.15
	증권거래세	0.00	0.00	0.01	0.04

* 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 :

* 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위 : 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	중개수수료 비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	전기	0	0.0329	0.3499	0.5425
	당기	0	0.0504	0.25	0.5759
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	전기	1.6949	0	2.0222	0.5003
	당기	1.6949	0	1.9311	0.5577
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2148	0	1.6121	0.6303
	당기	1.2149	0	1.495	0.6163

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

주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평잔액(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 회전을

유리글로벌거래소증권모[주식]				(단위 : 주, 백만원, %)	
매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,808,659	66,961	626	23	0.05	0.22

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리글로벌거래소증권모[주식]			(단위 : %)
16년10월12일 ~17년01월11일	17년01월12일 ~17년04월11일	17년04월12일 ~17년07월11일	
7.43	30.30	0.05	

*매매회전을 변동 사유 : 설정 자금 유입으로 인한 주식 편입 비중 확대