

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2017년07월12일 ~ 2017년10월11일)

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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

1. 공지 사항

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

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

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권자촉권(주식)의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'NH투자증권, 대신증권, 펀드온라인코리아'를 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.

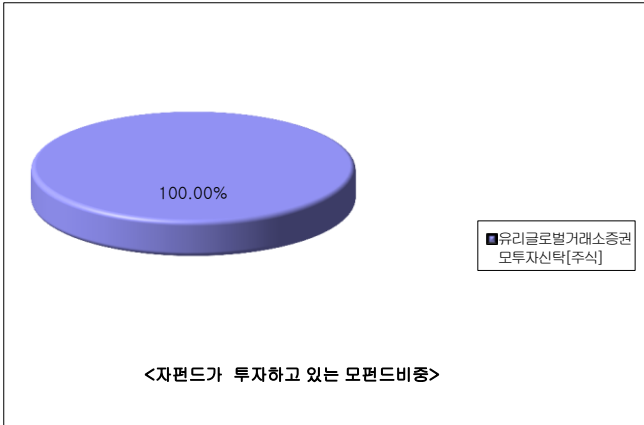
각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr / 02-2168-7900
금웅투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

2. 펀드의 개요

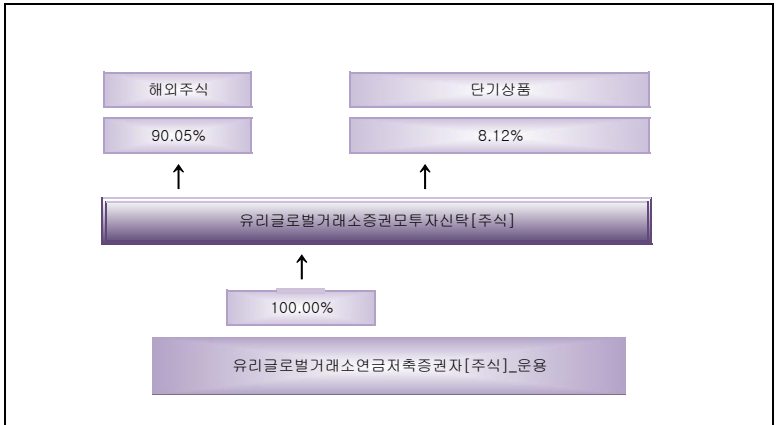
▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌개발개소연금지속증권자투자신탁 [주식]_운용, 유리글로벌개발개소연금지속증권자투자신탁 [주식]_C/C, 유리글로벌개발개소연금지속증권자투자신탁 [주식]_C/C-e, 유리글로벌개발개소연금지속증권자투자신탁 [주식]_C/S-P, 유리글로벌개발개소증권모투자신탁 [주식]		2등급	BC696, BC697, BC698, BC699, BB291
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.10.12
운용기간	2017.07.12 ~ 2017.10.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	NH투자증권,대신증권,펀드온라인코리아	일반사우관리회사	하나펀드서비스
	<p>1. 투자대상 투자신탁 재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하며 특히 성장을 주도하는 핵심 종목에 시가총액 구분 없이 투자함으로써 시장 대비 초과수익을 추구합니다. 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p> <p>2. 투자전략 투자신탁 재산의 60% 이상을 국내 주식에 투자하며 특히 성장을 주도하는 핵심 종목에 시가총액 구분 없이 투자함으로써 시장 대비 초과수익을 추구합니다. 그러나 이 투자신탁의 성과가 목적한 바 대로 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자·판매회사·신탁업자 등 이 집합투자기구와 관련된 어떠한 당사자도 수익자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p> <p><운용 전략 및 프로세스> ○ 상향식(Bottom-up) 리서치로 개별 종목 선정에 주력 합니다. - 심층적 리서치를 바탕으로 유망 업종 내에서 ذو 종목간 비교 리서치를 통해 상대적 우위에 있는 종목에 집중 합니다. - 시장의 추세에 편승하기보다는 개별 종목의 내재가치 실현 극대화에 초점을 맞춥니다. ○ 투자 기간에 따른 Dynamic 전략 구사 - 철저한 Bottom-up 리서치에 근거하여 목표 투자기간(신탁계약기간 종료시점)에 수익률을 극대화 할 수 있다고 판단되는 종목으로 포트폴리오를 구성합니다. - 투자기간 중 펀드매니저의 판단에 주식시장 상승이 예상되는 경우 주식 투자 비중을 확대하여 시장 상승에 적극 참여하고 향후 시장의 하락이 예상되거나 시장의 상승이 불확실한 경우 주식 투자 비중을 축소(주식 노출도 60% 수준)함으로써 수익률을 방어할 수 있는 전략을 수행합니다. - 목표 투자기간에 다가갈수록 수익률 관리 및 위험관리 차원에서 매니저 및 운용사의 매크로 전망에 따라 추가적인 시장의 상승이 불확실한 경우 주식 매도 또는 선물 매도 등의 전략을 통해 수익률 방어 전략을 수행합니다.</p> <p>상품의 특징 ※ 이 투자신탁은 상기에 제시된 운용목표의 달성 및 운용전략의 실행을 위해 적극적인 매매전략을 구사할 수 있으며 이러한 적극적인 매매는 높은 거래비용을 유발합니다. 적극적인 매매가 의도한 목적을 달성한다는 보장은 없으며 매매의 결과로 인한 손익이 매매비용을 상쇄하지 못하거나 매매의 의도와 다른 방향으로 자산의 시장가격이 변동할 경우 투자신탁의 투자성가에 크고 작은 불리한 영향을 미치게 됩니다.</p> <p>3. 위험관리 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 당사 내부의 운용업무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다.</p> <p>[한위험 관리 전략] 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 선물 또는 선도한 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율변동, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지 비율의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.</p> <p>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 일반적 임니다. 이 투자신탁 고유의 운용전략이 유익하게 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 특정 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.</p>		

▶ 펀드 구성



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을때 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, 백만원, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌채소연금저축증권자(주식)_운용	자산 총액 (A)	158	341	115.65
	부채 총액 (B)	0	0	-100.00
	순자산총액 (C=A-B)	158	341	115.87
	발행 수익증권 총 수 (D)	134	273	104.30
	기준가격(주) (E=C/D×1000)	1,183.08	1,250.09	5.66
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌채소연금저축증권자(주식)_C/C	기준가격	1,168.58	1,229.64	5.23
유리글로벌채소연금저축증권자(주식)_C/C-e	기준가격	1,172.71	1,235.42	5.35
유리글로벌채소연금저축증권자(주식)_C/S-P	기준가격	0.00	1,036.61	3.66

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, 백만원)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리글로벌채소연금저축증권자(주식)_운용	20171012	68	273	1,250.09	1,000.00	
유리글로벌채소연금저축증권자(주식)_C/C	20171012	38	202	1,229.64	1,000.00	
유리글로벌채소연금저축증권자(주식)_C/C-e	20171012	11	56	1,235.42	1,000.00	
유리글로벌채소연금저축증권자(주식)_C/S-P	20171012	3	83	1,036.61	1,000.00	

주) 분배후수탁고는 분배금이 전부 재투자된다는 가정하에 작성된 자료입니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

동 펀드는 해당 운용기간 동안 8.35% 상승한 비교지수 대비 2.69%p 언더퍼폼하며 5.66%의 수익률을 기록하였습니다. 최근 글로벌 증시는 북핵 리스크와 미국 12월 금리 인상 가능성 등으로 인해 변동성이 커지고 있습니다. 9월 미국 시장은 월 초반 허리케인 하비와 어마의 피해와 건국절을 앞두고 고조된 북핵 리스크로 인해 변동성이 확대되었습니다. 그러나 이후 트럼프 정부의 세제개편안 공개 및 12월 금리인상, 북핵 관련 리스크 완화 등으로 금융주 주도 하에 강세장이 이어졌습니다. 향후에도 미국 증시는 양호한 모습을 보일 것으로 예상됩니다. 허리케인 피해에 따른 일시적인 경기지표 둔화 현상이 있을 수 있으나, 과거 자연재해 발생 이후 복구 및 회복 수요 증가가 다음 분기에 긍정적으로 작용했던 점을 고려하면 경기 개선 추세는 유효할 것으로 판단됩니다. 또한 3분기 기업 실적 역시 견조한 모습을 유지할 것으로 전망되고 있어 시장에 긍정적으로 작용할 것으로 예상됩니다. 유럽 증시는 ECB의 10월 테이퍼링 언급에도 불구하고 미국 정책 드라이브로 인한 달러의 강세 전환이 증시에 우호적으로 작용하며 9월 들어 4% 이상 상승하며 강세를 보였습니다. 다만 유로존 증시는 9월의 상승세를 이어가기 다소 어려울 것으로 예상되는데, 지속적인 ECB의 긴축 입장 표명에 따른 유로화 강세 전환 가능성과 그에 따른 경기 지표 둔화가 증시 상승에 걸림돌이 될 것으로 보여지기 때문에 보수적인 관점을 유지할 필요가 있다고 판단됩니다. 일본 증시는 월초 북핵 리스크로 하락하였으나 이후 미국 정책 기대감에 따른 엔화 약세 전환 및 리스크 완화로 강세를 보였습니다. 향후에도 역시 미국 경기 회복 지속으로 달러 강세, 엔화 약세의 방향성이 지속될 것으로 전망되며, 북한발 지정학적 리스크도 다소 완화됨에 따라 지수는 상승세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 홍콩 증시는 금융주들의 반기 실적 호조로 3분기 중 강세를 보였으나 9월 들어 FOMC의 매파적인 발언과 북핵 리스크가 악재로 작용하며 조정을 받았습니다. 다만 3분기 경제성장률과 실물경기지표가 양호할 것으로 기대되고 있어 당분간 제한적인 상승 흐름을 보일 것으로 전망됩니다. 브라질은 테메르 대통령 기소안 부결로 인한 정치적 불확실성 완화와 국유자산 매각 계획 및 노동 개혁안 통과 등의 호재로 상승세를 이어갔습니다. 다만 최근 원자재 가격 조정과 미국의 긴축 기조로 인한 부담으로 제한적인 상승세를 보일 것으로 전망됩니다.

▶ 투자환경 및 운동

최근 동 펀드 수익률 상향을 기록한 종목은 브라질과 미국, 일본 종목이었으며, 남아공, 영국, 스페인 종목의 수익률이 가장 하위를 기록하였습니다. 브라질은 대내외 불확실성 해소로 인한 상승 가능성이 지속되고 있으며, 미국 거래소를 역시 우호적인 매트로 환경 속에서 견조한 실적을 바탕으로 상승세가 지속되고 있는 모습입니다. 전월 성과가 좋지 않았던 일본 종목은 증시 상승 반전으로 인한 효과와 반영되었습니다. 런던증권거래소는 상승 피로감으로 인한 약세현상에도 불구하고 상승하고 있으며, 스페인거래소는 테라 사태 및 카탈루냐 불확실성 고조로 하락하였습니다. 동 펀드는 브라질 시장의 불확실성이 다소 완화됨에 따라 편입 비중을 확대하였으며 펀더멘털이 탄탄한 CBOE 및 영국거래소의 비중은 지속적으로 높게 유지할 계획입니다. 또한 일본 주식시장 강세 전환으로 인해 일본 종목의 편입 비중을 조금씩 확대해 나갈 계획입니다.

최근 환율은 북한 리스크 지속에 대 네고 물량과 약달러 분위기로 상승폭이 제한되는 모습이었으나월 중반 이후 달러 강세 전환과 북한의 수소폭탄 위협 등 리스크 부각으로 1,140원대로 상승하였습니다. 향후 환율은 미국의 12월 금리인상 및 세계 개편 기대 등으로 지지력을 확보할 것으로 예상됩니다. 또한 유로존 정치 리스크 및 일본 조기 총선에 따른 연화 약세 압력 등 달러 상승에 우호적인 환경이 조성되고 있다는 판단입니다. 다만 이전과 달리 북핵 리스크에 다소 염두해진 투자 심리와 국내 주식시장 자금 유입으로 인해 상승폭은 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
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	5.66	13.69	14.10	25.01
(비교지수 대비 성과)	(-2.69)	(-3.36)	(-9.54)	(-1.73)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	5.23	12.75	12.69	22.96
(비교지수 대비 성과)	(-3.13)	(-4.29)	(-10.95)	(-3.77)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	5.35	13.02	13.09	23.54
(비교지수 대비 성과)	(-3.01)	(-4.03)	(-10.55)	(-3.20)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	8.35	17.05	23.63	26.74

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
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_운용	25.01	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.73)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C	22.96	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.77)	-	-	-
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C-e	23.54	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.20)	-	-	-
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/S-P	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	26.74	-	-	-

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)

[illegible]

4. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

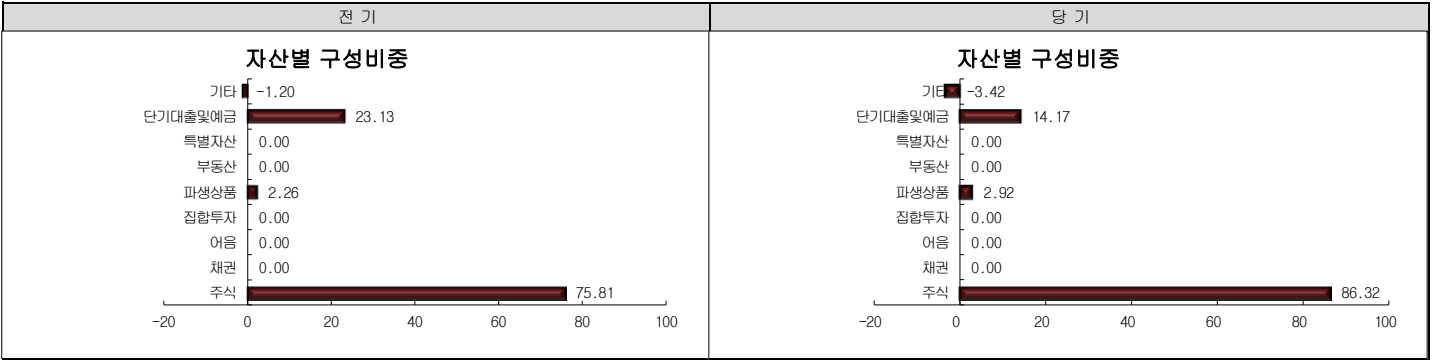
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비율을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원,%)

[illegible]

AUD (883.19)	2 (0.67)	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 (0.67)
BRL (357.07)	30 (8.88)	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)	30 (8.88)
CAD (906.20)	2 (0.48)	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 (0.48)
EUR (1341.81)	45 (13.14)	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)	45 (13.14)
GBP (1497.33)	32 (9.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	32 (9.32)
HKD (145.46)	22 (6.48)	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)	22 (6.48)
JPY (10.10)	15 (4.52)	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)	15 (4.52)
MXN (60.30)	2 (0.54)	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 (0.54)
MYR (269.10)	2 (0.58)	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)	2 (0.58)
NZD (801.85)	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 (140.77)	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 (836.43)	7 (1.97)	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 (1.97)
USD (1135.20)	133 (39.12)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	18 (5.14)	0 (0.00)	151 (44.27)
ZAR (83.11)	2 (0.46)	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 (0.46)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10 (2.92)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	31 (9.03)	-12 (-3.42)	29 (8.53)
합 계	295	0	0	0	10	0	0	0	0	48	-12	341

* () : 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		

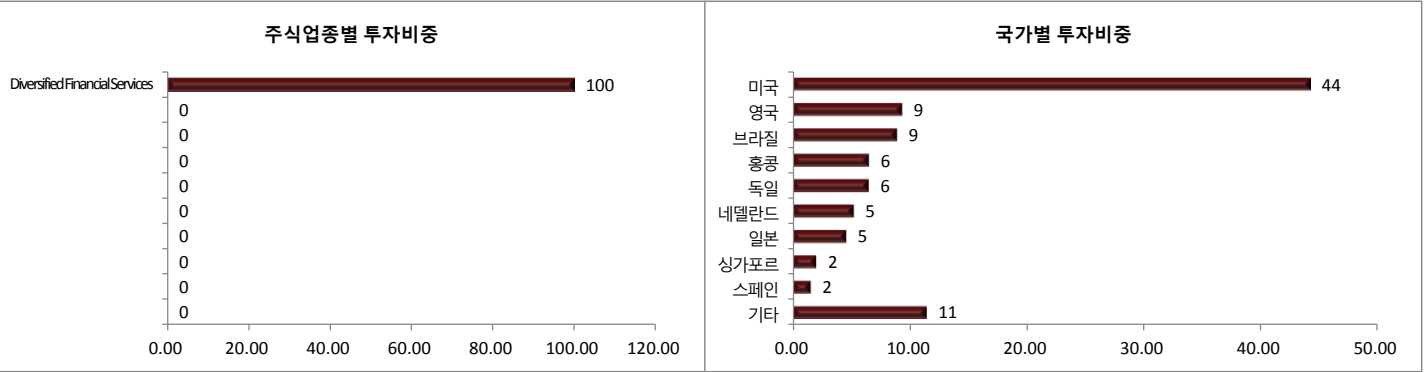
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶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	44.27	6	네덜란드	5.19
2	영국	9.32	7	일본	4.52
3	브라질	8.88	8	싱가포르	1.97
4	홍콩	6.48	9	스페인	1.50
5	독일	6.45	10	기타	11.42

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(17.10.11) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.07.12 ~ 17.10.11)	환헤지로 인한 손익 (17.07.12 ~ 17.10.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	54.53%	0.0426	0

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 201710	매도	15	170	

▶ 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 201710	49.90	6	해외주식	INTERCONTINENTALEXCHANGE	8.13
2	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	9.67	7	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.78
3	해외주식	CME GROUP	9.41	8	기타	REPO매수(20171011)	7.14
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.32	9	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	6.48
5	해외주식	B3 S.A. -Brasil Bolsa Balcao	8.88	10	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	6.45

*보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 해외 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
CBOE HOLDINGS INC	268	33	9.67	미국	USD	미분류	
CME GROUP	206	32	9.41	미국	USD	미분류	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PL	541	32	9.32	영국	GBP	미분류	
B3 S.A. -Brasil Bolsa Balcao	3,549	30	8.88	브라질	BRL	미분류	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	351	28	8.13	미국	USD	미분류	
NASDAQ OMX GROUP/THE	314	27	7.78	미국	USD	미분류	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	701	22	6.48	홍콩	HKD	미분류	

DEUTSCHE BOERSE AG	176	22	6.45	독일	EUR	미분류	
EURONEXT NV	249	18	5.19	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
예금	USD Deposit	2007-03-13	18	0.00	2099-12-31	미국	USD
REPO매수	교보증권	2017-10-11	24	1.00		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	58	8,445	11	13,265	2109000507
박상건	대안투자팀원	1982	75	4,017			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 자산운용 보고서가 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)	0.02	0.02	0.02	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.02	0.02	0.02	0.01
	기타비용**	0.03	0.02	0.02	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.16	0.15	0.17
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.16	0.15	0.17
	증권거래세	0.04	0.04	0.03	0.01
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	자산운용사	0.12	0.16	0.30	0.17
	판매회사	0.18	0.24	0.43	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.03	0.04	0.04	0.02
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.01	0.00
	보수합계	0.32	0.44	0.77	0.44
	기타비용**	0.02	0.02	0.02	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.11	0.15	0.13
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	0.11	0.15	0.13
	증권거래세	0.03	0.04	0.02	0.01

유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C-e	자산운용사		0.06	0.16	0.07	0.17
	판매회사		0.04	0.12	0.05	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.04	0.01	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.11	0.33	0.14	0.31
	기타비용**		0.01	0.03	0.00	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.05	0.15	0.03	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.15	0.03	0.07
증권거래세		0.01	0.04	0.01	0.01	
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/S-P	자산운용사		0.00	0.00	0.05	0.07
	판매회사		0.00	0.00	0.02	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.00	0.01	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.00	0.07	0.10
	기타비용**		0.00	0.00	0.00	0.00
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.00	0.00	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.00	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 :

※ 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
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_운용	전기	0	0.0504	0.25	0.5759
	당기	0	0.0603	0.1444	0.4015
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C	전기	1.6949	0	1.9311	0.5577
	당기	1.6951	0	1.8321	0.3998
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2149	0	1.495	0.6163
	당기	1.2149	0	1.4036	0.4702
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/S-P	전기	0	0	0	0
	당기	0.9849	0	1.0493	0.1781

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 회전을

유리글로벌거래소증권모[주식]

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
3,190,500	47,574	2,248,400	21,237	18.10	71.82

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

▶ 최근 3분기 매매회전을 추이

유리글로벌거래소증권모[주식]

(단위 : %)

17년01월12일 ~17년04월11일	17년04월12일 ~17년07월11일	17년07월12일 ~17년10월11일
30.30	0.05	18.10