

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금저축증권투자신탁[주식]_운용

(운용기간 : 2018년04월12일 ~ 2018년07월11일)

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

유리자산운용

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, 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
 - ▶ 환해지에 관한 사항
 - ▶ 환해지를 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 주식 매매회전율 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 정보는고객님이 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 판매시장법에 의해 유리글로벌거래소연금지속증권자투자신탁[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'NH투자증권, SK증권, 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
	금융투자협회	http://dis.kofia.or.kr	

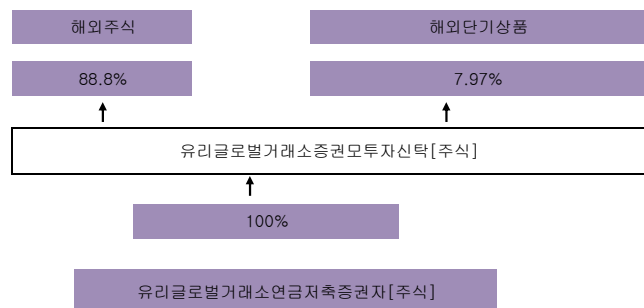
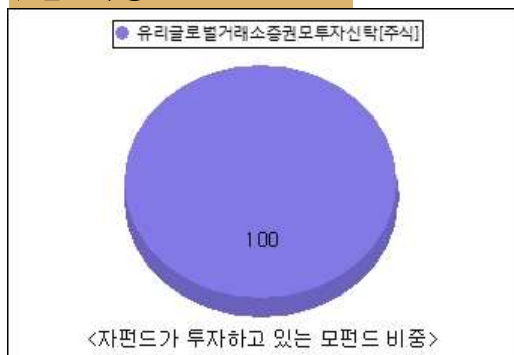
2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식]_운용, 유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식]_C/C, 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식]_C/C-e, 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식]_C/S-P		2등급	BC696, BB291, BC697, BC698, BC699
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종유형, 모자형	최초설정일	2016.10.12
운용기간	2018.04.12 ~ 2018.07.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	NH투자증권, SK증권, 대신증권, 펀드온라인코리아	일반사무관리회사	하나펀드서비스

<p>상품의 특징</p>	<p>1. 투자대상 이 투자신탁은 '유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하 투자합니다. <유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]> 이 투자신탁은 신탁재산을 주로 전 세계 주식시장에 상장된 증권, 선물, 상품 등 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국주식에 투자하여 장기적인 자본이득 등을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p>
	<p>2. 투자전략 신탁재산의 60% 이상을 전 세계 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.</p>
	<p>3. 위험관리 운용역 개인의 독단의 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회에서 결정합니다. 환위험 관리 전략 : 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 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 모두투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모두투자신탁의 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 입니다. - 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.</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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	1,008	999	-0.95
	부채총액(B)		3	2798.05
	순자산총액(C=A-B)	1,008	996	-1.20
	발행 수익증권 총 수(D)	931	936	0.50
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,083.08	1,064.69	-1.70
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,074.16	1,051.47	-2.11
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,076.68	1,055.19	-2.00
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	기준가격	1,077.88	1,056.98	-1.94

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

펀드는 해당 운용기간 동안 BM(-4.26%)대비 2.56% 우수한 운용성결과를 보이며 -1.70%의 수익률을 기록하였습니다. 거래소별로 브라질, 홍콩, 프랑스 및 시카고옵션거래소(CBOE)의 하락이 수익률에 부정적 영향을 끼쳤고, 독일, 영국, 캐나다 및 미국 일부거래소(INTERCONTINENTAL/NASDAQ)의 선전으로 수익률 하락 방어를 기여하였습니다.

미중 무역분쟁이 수면위로 부상하면서 글로벌 증시 전반에 걸쳐 상승 탄력이 부재한 상황에서 이머징마켓의 하락폭이 상대적으로 컸으며, 견고한 기업실적을 바탕으로 경제펀더멘탈이 양호한 미국증시 및 선진국증시의 선방이 돋보였습니다. 특히, 나스닥은 기술주의 실적호조소식에 연일 최고치를 갱신하면서 상승흐름을 지속하였고 펀드 수익률에 긍정적으로 기여하였습니다.

4월은 미국발 통상마찰, 시리아발 분쟁, 미 국제금리 급등 등 여러가지 변수로 등락을 거듭하는 한달이었습니다. 미국증시는 지정학적 우려가 완화되고 주요기업들의 양호한 실적 발표가 펀더멘탈에 대한 확신으로 이어지며 증시상승을 견인하였습니다. 유럽 역시 미국발 통상 마찰, 중동 정세 불안 등 대외 변수가 있었으나 변동성 확대 구간을 통과하며 연초 이후의 낙폭을 축소해가는 모습을 보였습니다.

5월초 주요지수는 미 연방공개시장위원회(FOMC) 결과를 앞두고 소폭 하락세로 출발하였습니다. 통화정책 결과와 금리 움직임이 시장의 화두인만큼 시장 참가자들은 거래에 신중한 모습이었습니다. 연준은 5월 통화 정책 회의에서 기준금리를 동결하고 추가적인 기준금리 인상 전망을 유지하였습니다. 수익률이 양호했던 유럽은 유로화 강세 및 보호무역에 따른 경기 위축과 심리 악화로 1분기에 조정을 받았으나 2분기 들어 뚜렷한 개선세를 보이고 있습니다. 아시아에서는 중국 본토 증시가 MSCI 신흥국 지수에 편입되는 만큼 외국인 투자자들의 매수세가 이어지는 모습이었습니다. 일본 역시 달러 강세가 엔화약세로 이어지면서 저환율 수혜로 상승하는 모습을 보였으며 기타 아시아에서는 중국 본토 증시가 MSCI신흥국지수 편입 이슈로 외국인 매수세가 이어졌습니다.

6월 글로벌 시장(MSCI ACWI(All Country World Index) 기준)은 선진 및 신흥국 증시의 동반 약세를 시현하였습니다. 선진시장에서는 미국이 실적호조 기대감 및 기술주 선방에 힘입어 소폭 하락에 그쳤으나 유럽은 이탈리아의 정치적 불안을 시작으로 통상마찰 심화, 미국과 유럽의 금리차 확대 및 환율변동성 등 부정적 요소가 잔존하면서 하락폭을 키웠습니다. 정치 불안의 근원지인 독일의 하락폭이 컸으며 프랑스, 스페인이 뒤를 이었습니다. 신흥시장은 미국발 무역전쟁 및 달러강세 등이 신흥국 자금유출에 대한 부담요인으로 작용하면서 지수를 큰 폭으로 끌어내렸습니다. 펀드가 편입한 브라질의 하락폭이 최근 지수반등에도 불구하고 여전히 크게 나타났습니다.

7월은 글로벌 무역분쟁, 난민 정책을 둘러싼 독일 정치 불안에도 불구하고 제조업 지표 개선, 기업실적 호조 기대감으로 기술주가 강세를 주도하며 상승세를 이어갔습니다.

미국증시는 2분기 실적기대에 금융주 랠리가 이어지며 강세 시현하였고, 고용지표가 호조를 띄면서 매수세가 크게 유입되었습니다. 우려했던 미중 무역전쟁에 대한 완화 기대감으로 투자심리 되살아나며 상승에 무게가 실리기도 했지만, 다시 트럼프의 대중국 추가관세 부과소식에 미중 무역전쟁이 격화일로로 치달으면서 투자심리를 위축시켰습니다. 하지만 시장은 이미 선반영된 악재(미중 무역분쟁 악화) 보다는 실적호전에 더욱 집중하는 모습이었습니다. 미중 무역분쟁 이슈가 여전히 글로벌시장의 불확실성으로 남아 있는 가운데 향후 분쟁국면이 추가로 확대되지 않을 경우 시장의 관심은 다시 실적과 경기상황에 주목할 것으로 보여 시장변동성을 흡수하면서 점진적인 회복세를 나타낼 것으로 보여집니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

지난 분기는 유가 상승에 힘입어 원자재와 상관관계가 높은 캐나다 및 호주 시장이 강세를 이끌었습니다. 캐나다는 현재 미국의 낮은 실업률, 높은 공장 가동률 등 높은 생산활동이 긍정적인 영향을 준 것으로 보입니다. 원자재의 가파른 상승이 호재로 작용하며 호주 시장을 강하게 끌어 올렸습니다. 미국은 대체적으로 양호한 모습 보였으며 유니버스 확장을 위해 편입한 S&P Global 종목의 상승세가 두드러졌습니다. 브라질 금융시장 하락은 오는 10월 대선을 앞두고 계속되는 정치적 불확실성이 불안의 주요 요인으로 작용하고 있으며, 글로벌 무역전쟁 확산 가능성에 대한 우려가 해일화 및 보베스파 지수에 그대로 반영되고 있는 모습입니다. 추가적으로 대선에서 극우나 중도좌파 후보의 승리는 외국인 이탈 및 투자 축소로 이어질 것으로 전망되어 기업의 전망보다는 지정학적 우려에 더 크게 영향 받을 것으로 보여집니다. 환율은 무역분쟁 불확실성 일부 해소 및 강달러 모멘텀 둔화가 지속되어 원화 강세가 될 것으로 전망하고 있으며 당분간 미국의 경기 호조와 산유국 증산 여부 등에 따라 변동성 국면이 이어질 것으로 예상됩니다. 펀드는 향후 개별국가에 대한 글로벌 수급 및 매크로환경에 따라 포트폴리오 조정이 필요할 것으로 판단되며 단기적인 손실 방어 및 중장기적 초과수익 추구를 위해 글로벌 투자환경을 밀착 모니터링 할 예정입니다. 이머징주식은 미국의 높은 고금리가 지속됨에 따라 자금유출이 심화되고 있고, 중국과 멕시코 등은 미국과의 마찰로 고전을 면치 못하고 있습니다.

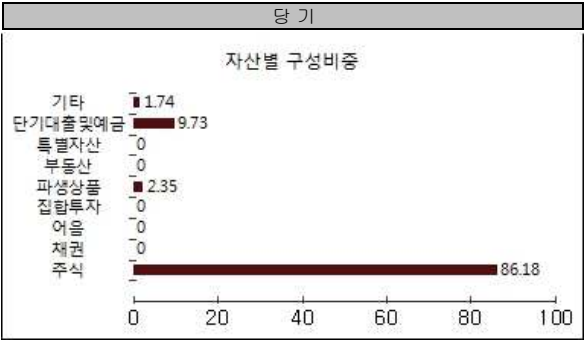
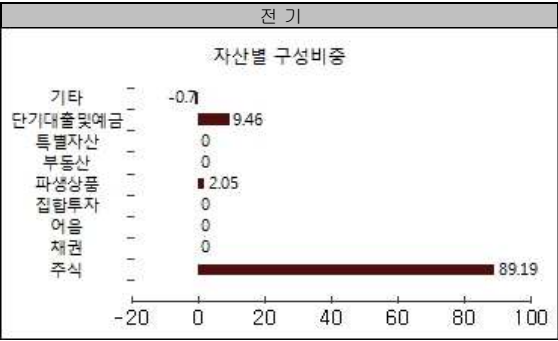
무역분쟁 이슈가 완화와 심화를 반복하면서 글로벌 시장은 선진 및 신흥시장이 차별화된 양상을 보이고 있습니다. 이러한 양상은 향후에도 이어질 것으로 예상됩니다. 미국과 신흥국간의 경기 모멘텀 차이, 글로벌 무역갈등 지속, 미연준의 긴축행보 및 금리인상기조로 신흥국에서의 자금이탈 지속 등 신흥국시장은 여전히 약세요인을 극복하지 못하고 있는 모습입니다. 상대적으로 미국 및 유럽 등 선진국 증시는 2분기 실적이 대부분 예상치를 상회하는 가운데 실적전망치의 상향 조정세가 유지되고 있으며 견조한 펀더멘탈을 바탕으로 경기회복세도 뚜렷해지고 있어 우상향 흐름을 이어갈 것으로 전망됩니다. 특히 미국증시가 실적호조 지속으로 선진국 내 가장 견조한 상승세가 예상됩니다. 하지만 여전히 미중 무역분쟁에 따른 우려(중국 제품에 대한 미국의 추가 2000억 달러 규모의 관세 발효와 이에 따른 중국의 보복 대응 여부 및 경기지표 둔화 여부 등)가 존재하고 있다는 점, 최근 지수 상승을 견인했던 기술주들의 하락폭이 확대되고 있다는 점 등은 부담으로 작용할 것으로 판단됩니다. 글로벌 보호무역 확대와 미국발 긴축정책에 대한 우려가 상존하는 시점에서 대외변수에 대한 국가별 반응정도에 따라 투자비중을 조정하겠습니다. 중장기적인 관점에서 다소 보수적인 스탠스를 유지할 계획이며, 향후 펀더멘탈 개선이 이루어지는 시점에서는 비중확대를 통해 시장 상승에 참여할 수 있도록 탄력적으로 운용하겠습니다.

▶ 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	-1.70	2.23	6.47	12.50
(비교지수 대비 성과)	(2.56)	(3.47)	(1.49)	(-0.80)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	-2.11	1.38	5.15	10.64
(비교지수 대비 성과)	(2.15)	(2.62)	(0.17)	(-2.66)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	-2.00	1.62	5.52	11.16
(비교지수 대비 성과)	(2.26)	(2.86)	(0.54)	(-2.14)



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 : %)

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	100.00			

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

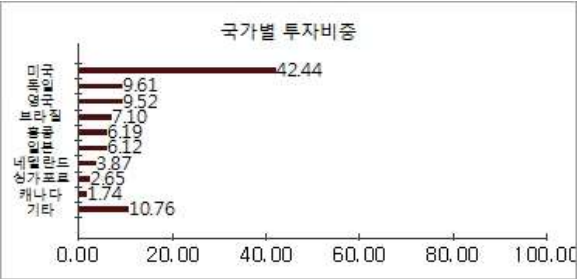
▶ 국가별 투자비중

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 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	42.44	6	일본	6.12
2	독일	9.61	7	네덜란드	3.87
3	영국	9.52	8	싱가포르	2.65
4	브라질	7.10	9	캐나다	1.74
5	홍콩	6.19	10	기타	10.76

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



▶ 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(18.07.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.04.12 ~ 18.07.11)	환헤지로 인한 손익 (18.04.12 ~ 18.07.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	53.9	0.1656	-27

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

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201807	매도	46	515	

▶ 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 : %)

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.73	6	단기	USD Deposit(CITI)	7.73
2	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	9.61	7	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	7.10
3	해외주식	CME GROUP	9.60	8	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	6.65
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.52	9	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	6.19
5	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.86	10	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	6.12

※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
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,166	97	9.73	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	618	96	9.61	독일	EUR	Diversified Financial Services	
CME GROUP	521	96	9.6	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	1,422	95	9.52	영국	GBP	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	772	78	7.86	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	10,801	71	7.1	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	577	66	6.65	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	1,870	62	6.19	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	3,089	61	6.12	일본	JPY	Diversified Financial Services	

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
외화예치금	한국씨티은행	2007-03-13	77	0.00	2099-12-31	미국	USD

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 ^{주1)}	CIO	1969	67	9,258	10	12,578	2109000507

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

기간	운용전문인력
2018.01.23 ~ 현재 2016.10.12 ~ 2018.01.22	한진규(책임) 박상건(부책임)

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

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, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}	
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.00	0.06	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.01	0.00	0.06	0.01	
	기타비용 ^{주2)}		0.06	0.01	0.07	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.29	0.04	0.35	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.29	0.04	0.35	0.03
	증권거래세	0.01	0.00	0.00	0.00	
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	자산운용사	0.70	0.16	0.92	0.16	
	판매회사	1.02	0.24	1.34	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.07	0.02	0.12	0.02	
	일반사무관리회사	0.02	0.00	0.02	0.00	
	보수합계	1.81	0.42	2.40	0.43	
	기타비용 ^{주2)}		0.04	0.01	0.04	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.16	0.04	0.19	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.16	0.04	0.19	0.03
	증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	

유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	자산운용사		0.23	0.16	0.30	0.16
	판매회사		0.17	0.12	0.22	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.02	0.04	0.02
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.42	0.30	0.56	0.31
	기타비용(주2)		0.01	0.01	0.01	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.05	0.04	0.06	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.05	0.04	0.06	0.03
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	자산운용사		0.34	0.16	0.45	0.16
	판매회사		0.13	0.06	0.17	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.02	0.06	0.02
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.52	0.24	0.69	0.25
	기타비용(주2)		0.02	0.01	0.02	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.08	0.04	0.09	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.08	0.04	0.09	0.03
		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
- ※ 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	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	전기	0	0.0706	0.0527	0.2095
	당기	0	0.0686	0.0465	0.1636
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.6763	0	1.7315	0.2215
	당기	1.6787	0	1.726	0.1683
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2017	0	1.2614	0.2279
	당기	1.2035	0	1.2497	0.1654
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	전기	0.9669	0	1.0078	0.1641
	당기	0.9734	0	1.0186	0.1526

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 운용 기간 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

(단위:백만원, %)

유리글로벌거래소증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
176,919	4,808	452,600	17,269	14.11	56.58

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식금액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위 : %)

유리글로벌거래소증권모[주식]

2017-10-12 ~ 2018-01-11	2018-01-12 ~ 2018-04-11	2018-04-12 ~ 2018-07-11
7.96	18.73	14.11