

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2019년01월12일 ~ 2019년04월11일)

o 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)

1	공지사항
2	펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none">▶ 기본정보▶ 재산현황
3	운영경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운영경과▶ 투자환경 및 운용계획▶ 기간(누적) 수익률▶ 손익현황
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 자산구성현황▶ 환헤지에 관한 사항▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황▶ 투자대상 상위 10종목▶ 각 자산별 보유종목 내역
5	투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 투자운용인력(펀드매니저)▶ 해외 운용 수탁회사
6	비용현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 업자별 보수 지급현황▶ 총보수비용 비율
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none">▶ 매매주식규모 및 회전을▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이
8	자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

1. 공지 사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
- 고객님이 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.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유рил로벌거래소연금저축증권자투자신탁[주식],운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매 회사인 'NH투자증권, SK증권, 대신증권, 삼성증권, 한국포스증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
- 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 :

유리자산운용(주)

www.yurieasset.co.kr

02-2168-7900

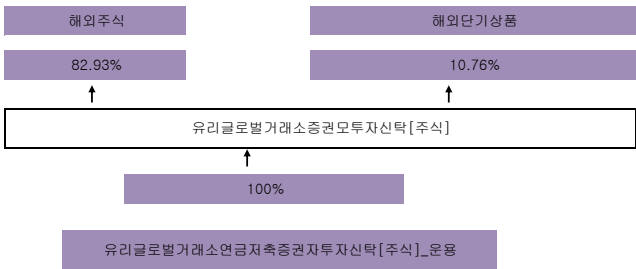
금융투자협회

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	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.10.12
운용기간	2019.01.12 ~ 2019.04.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	NH투자증권, SK증권, 대신증권, 삼성증권, 한국포스증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	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.		
	2. 투자전략 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.		
	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.		
	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 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, 백만표, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	1,209	1,213	0.33
	부채총액(B)	8	11	40.70
	순자산총액(C=A-B)	1,201	1,202	0.07
	발행 수익증권 총 수(D)	1,206	1,130	-6.29
	기준가격 (E=C/Dx1000)	995.67	1,063.28	6.79
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	기준가격	991.38	1,054.34	6.35
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	992.59	1,056.86	6.47
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	기준가격	993.17	1,058.07	6.53

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 +6.79%의 수익률을 기록하며 BM(+6.32%)대비 0.47% 우수한 운용성결과를 실현하였습니다. 글로벌증시는 연초 이후 무역협상 낙관론 확대, 미 연준의 완화적 통화스탠스, 미국정부의 섣다른 해소 및 중국정부의 경기부양책에 힘입어 연말의 부진에서 빠르게 벗어나며 반등 폭을 확대하였습니다. 편입종목들도 일부 종목을 제외하고 대체로 큰 폭의 상승세를 보이면서 플러스 수익률에 기여하였습니다. 특히 펀드의 알파 수익을 추구하기 위한 마켓엑세스 홀딩스와 S&P글로벌 종목들의 상승폭이 운용 기간 20%를 넘어서면서 비교지수 수익률을 초과 달성하는데 기여하였습니다.

1월 글로벌 주식시장은 예상보다 강한 흐름을 이어갔습니다. 2019년을 바라보는 시각이 상당히 부정적이었음에도 시장은 투자심리를 강하게 회복하며 상승폭을 확대하였습니다. 선진국에서 빠져 나온 자금 일부가 신흥국으로 유입되면서 신흥국 지수상승을 지지하였고 기술주 강세로 선진국증시도 동반 상승세를 보였습니다. 그동안 가장 강하게 시장을 지배했던 대외 불확실성(미중 무역갈등)은 타결 기대감이 높았고 미국 연방공개시장위원회(FOMC)의 통화정책도 완화스탠스에 무게가 실리고 있는데다 우려했던 중국경기둔화는 정부의 강력한 경기부양책으로 희석되며 상승강도를 높였습니다.

2월에도 견조한 상승흐름은 이어졌습니다. 전반적인 경기둔화 우려에도 불구하고 예상보다 강했던 유럽증시 및 미국주요증시 강세가 글로벌 증시 상승을 견인하였습니다. 그동안 강한 상승탄력을 보였던 신흥국 증시는 악보합에 그치며 쉬어가는 모습이었으며 대부분의 선진국증시가 상승폭 을 확대하며 견조한 모습을 보였습니다. 연방정부 섣다른 재발우려 해소, 미 연준의 확실성 비둘기적 통화정책 재확인 및 G2 통상마찰 완화가 긍정적으로 작용하였고 트럼프 대통령의 국가비상사태 선포, 부진한 경제지표 및 인도-파키스탄 무역충돌 소식은 하락압력으로 작용하였습니다.

3월 글로벌증시는 전월의 견조한 흐름을 이어가며 소폭 상승세를 보였습니다. 시장은 미중 무역협상, 중국 전국인민대표대회, 영국 브렉시트, 3월 FOMC회의 및 미국 국제금리 역전 등 굵직한 이벤트를 소화하면서 등락을 거듭한 가운데, 선진국이 신흥국 대비 상승강도를 높이며 글로벌증시 상승을 주도하였습니다. 전반적으로 낙관론적 기대감이 우세했던 미중 무역협상 및 3월 FOMC회의의 결과가 시장에 우호적인 분위기를 연출했지만 월말 불거진 미국국채 장·단기 금리(3개월 금리/10년 금리) 역전 및 주요 경제지표 부진이 글로벌 경기침체 공포로 확산되며 증시 상승을 제한하였습니다.

4월 초에도 글로벌증시는 상승세를 이어갑니다. 미중 무역협상 타결에 대한 기대감이 점차 강화되었고, 주요 경제지표가 호조를 보이면서 지난달 증시에 하방 압력을 가했던 미국 국제 금리가 안정세를 보이면서 상승흐름을 지지했습니다.

향후 글로벌증시는 미중 무역협상 타결여부, 4월 FOMC결과 및 주요 국가의 핵심 경제지표에 주목하는 흐름을 보일 것으로 예상됩니다. G2 무역협상은 본격적인 마무리 국면에 진입함에 따라 전반적으로 타결에 대한 낙관론이 우세한 가운데 중국의 시장개방 여부가 시장영향력을 행사할 것으로 보입니다. FOMC회의에서 연준의 완화적 통화정책 기조가 지속될 것으로 전망되나 추가적인 금리인하 가능성에 대한 연준의 입장표명이 변수로 작용할 것으로 보입니다. 유로존은 경기 회복에 대한 기대감이 존재하나 각종 지표들이 아직은 부담스러운 상황에서 미국과의 무역갈등 및 5월말 예정되어 있는 유럽의회 선거 불확실성 등 주요변수들이 투자심리를 압박할 것으로 예상됩니다. 신흥시장도 녹록치 않은 상황이 예상됩니다. 글로벌 경기둔화 우려감이 회복 기대감으로 바뀌면서 중국정부의 경기부양책 방향선화 가능성 및 최근의 달러강세 기조는 신흥국 증시에 부담요인입니다. 다행히 최근 투자심리에 가장 큰 영향을 주었던 ‘글로벌 경기침체 우려’는 핵심 경제지표들이 예상치를 상회하면서 희석되는 모습입니다. 각국의 통화정책 정상화 지연, 적극적인 경기부양책 및 양호한 경제지표가 투자심리개선을 지지할 것으로 예상되어 제한적인 상승을 전망합니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동기간 편입 종목 대부분이 상승세를 나타내며 수익률 상승을 견인하였습니다. 그 동안 수익률 상승을 주도했던 미국 주요거래소가 연초 불거진 월가폭 신품거래소 설립 및 미국증권위원회의 거래소 수수료 공정성조사 소식에 큰 타격을 입으며 크게 조정을 받았으나, IPO 소식들이 이어지면서 다시 반등하여 펀드의 플러스 수익에 기여하였습니다. 다만, 시카고 거래소는 상대적으로 상승폭이 적어 상승 반전에 실패하였습니다. 홍콩거래소는 MSCI 중국 A주 선물상품 출시 소식을 전하며 강력한 상승흐름을 보였으나, FTSE 중국 A주 선물 상품을 보유하고 있는 싱가포르의 거래소는 경쟁력 약화 이슈가 부각되며 운용기간 강보합세로 마감하였습니다. 스페인 거래소를 제외한 유럽거래소들은 상승폭 확대하며 수익률 기여도를 높였고, 브라질 거래소는 보우소나루 정부의 연금개혁이 속도를 낼 것이라는 기대감에 거침없는 상승세를 보였으나, 연금 개혁에 대한 불확실성이 부각되며 상승폭 일부를 되돌렸지만 여전히 높은 수익률을 유지하였습니다. 파생상품 거래 증가로 수익이 확대되고 있는 호주거래소와 실적호조를 보인 캐나다거래소도 견조한 상승흐름을 보이며 펀드의 플러스 수익률에 기여하였습니다. 다만, 특별한 상승 재료가 없었던 일본거래소와 지수의 약세 흐름에 말레이시아거래소도 하락하며 마이너스 수익률에 기여하였습니다.

펀드는 운용 기간 견조한 상승흐름을 지속하면서 차익실현 환매물량이 쏟아지며 편입자산 매도를 수행하였습니다. 이 과정에서 전반적인 편입비축소 및 포트폴리오 비중 조정을 병행하였습니다. 미국거래소는 비중을 줄였고 비교지수 내 비중확대에 따라 호주거래소 비중을 대폭 확대하였습니다. 유럽거래소는 브렉시트 불확실성 우려 등 불확실성에 대비하여 비중 축소하면서 보수적인 스탠스를 유지하였습니다. 브라질 거래소, 유로넥스트, 마켓엑세스 등 일부 상승폭이 큰 종목들은 상승 시 매도를 통해 차익실현 하면서 펀드수익률 제고에 기여하였습니다.

동 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. 연초 이후 상승세를 보였던 증시는 최근 단기급등에 따른 차익실현 매물출회로 속도조절에 나서고 있습니다. 시장영향력이 큰 핵심 이슈들이 해결기대감이 높아지면서 투자심리를 자극하고 있지만 아직까지는 지속적인 상승흐름을 속단하기는 어려운 상황이며, 미중 무역협상, 브렉시트, 주요국의 핵심경제지표 및 1분기 실적발표에 집중하면서 대외 변수들을 점검해야 할 것으로 판단됩니다.

신흥국은 연초대비 상승탄력은 둔화되었지만 여전히 상승모멘텀이 시장상승을 지지할 것으로 보입니다. 미국의 연준이 비둘기파적 통화정책을 지속하여 장기적인 달러약세가 이어진다면 신흥국 자금 유입 기대감이 커지고 있고 중국의 강력한 증시부양정책이 시장에 우호적으로 작용할 것으로 보입니다. 다만 시장에 잔존하고 있는 이슈들이 여전히 변동성 확대요인으로 작용할 수 있다는 점은 부담입니다. 따라서 섣부른 투자판단 보다는 지역별 상황을 모니터링 하면서 시장상황에 유연하게 대처할 시점입니다. 펀드는 전반적인 매크로 분석 및 개별종목분석을 통해 중장기적인 관점에서 안정적인 투자성결과를 달성할 수 있도록 하겠습니다.

▶ 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	6.79	6.33	4.73	2.96
(비교지수 대비 성과)	(0.47)	(-0.62)	(2.65)	(5.23)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	6.35	5.43	3.41	1.22
(비교지수 대비 성과)	(0.03)	(-1.52)	(1.33)	(3.49)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	6.47	5.69	3.78	1.71
(비교지수 대비 성과)	(0.15)	(-1.26)	(1.70)	(3.98)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	6.53	5.81	3.96	1.94
(비교지수 대비 성과)	(0.21)	(-1.14)	(1.88)	(4.21)
비교지수(벤치마크)	6.32	6.95	2.08	-2.27

주)비교지수(벤치마크): S&P/KRX Exchange Index(T-1) X 90% + CD91 X 10%

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	2.96	26.77	-	-
(비교지수 대비 성과)	(5.23)	(1.74)	-	-

종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	1.22	22.59	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.49)	(-2.44)	-	-
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	1.71	23.76	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.98)	(-1.27)	-	-
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	1.94	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.21)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	-2.27	25.03	0.00	0.00

주)비교지수(벤치마크): S&P/KRX Exchange Index(T-1) X 90% + CD91 X 10%

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

▶ 손익현황

(단위:백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	-15	0	0	0	13	0	0	0	0	-4	0	-6
당기	89	0	0	0	-15	0	0	0	0	2	6	81

4. 자산현황

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

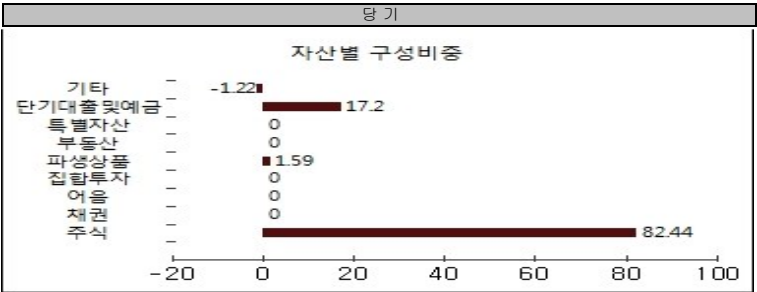
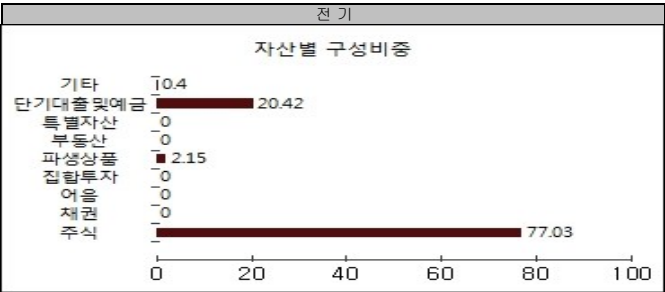
▶ 자산구성현황

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 자 산별 구성비율을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AED	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
(310.20)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
AUD	48	0		0	0	0	0	0	0	0	0	48
(815.87)	(3.99)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.99)
BRL	112	0		0	0	0	0	0	0	0	0	112
(297.86)	(9.25)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.25)
CAD	15	0		0	0	0	0	0	0	0	0	15
(853.93)	(1.20)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.20)
EUR	144	0		0	0	0	0	0	0	0	0	144
(1285.47)	(11.86)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.86)
GBP	110	0		0	0	0	0	0	0	0	0	110
(1491.76)	(9.06)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.06)
HKD	113	0		0	0	0	0	0	0	0	0	113
(145.26)	(9.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.35)
JPY	63	0		0	0	0	0	0	0	0	0	63
(10.25)	(5.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.22)
MXN	6	0		0	0	0	0	0	0	0	0	6
(60.55)	(0.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.02)	(0.00)	(0.51)
MYR	4	0		0	0	0	0	0	0	0	0	5
(276.89)	(0.37)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.03)	(0.00)	(0.40)
NZD	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
(769.89)	(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
(123.12)	(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	30	0		0	0	0	0	0	0	0	0	30
(841.91)	(2.51)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.51)
USD	353	0		0	0	0	0	0	0	129	0	483
(1139.40)	(29.14)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.65)	(0.00)	(39.78)
ZAR	0	0		0	0	0	0	0	0	0	0	0
(82.03)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
KRW	0	0		0	19	0	0	0	0	79	-15	83
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.59)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.50)	(-1.22)	(6.87)
합계	1,000	0		0	19	0	0	0	0	209	-15	1,213

* (四): 구성비율



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			

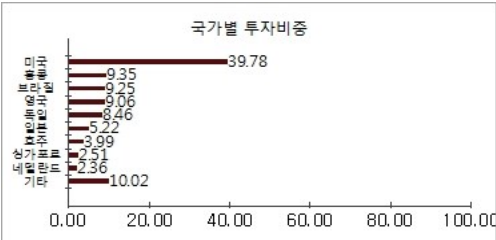
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 국가별 투자비중

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 : %)					
순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	39.78	6	일본	5.22
2	홍콩	9.35	7	호주	3.99
3	브라질	9.25	8	싱가포르	2.51
4	영국	9.06	9	네덜란드	2.36
5	독일	8.46	10	기타	10.02

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(19.04.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (19.01.12 ~ 19.04.11)	환헤지로 인한 손익 (19.01.12 ~ 19.04.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	59.5	0.2739	-15

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 201905	매도	49	557	
유로 F 201905	매도	9	116	

▶ 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	단기상품	USD Deposit(CITI)	10.65	6	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.19
2	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.35	7	해외주식	CME GROUP	7.41
3	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	9.25	8	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	6.22
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.06	9	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	5.73
5	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.46	10	단기상품	은대(씨티은행)	5.71

*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
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	2,818	113	9.35	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	11,721	112	9.25	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	1,543	110	9.06	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	694	103	8.46	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	1,135	99	8.19	미국	USD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	464	90	7.41	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	689	75	6.22	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	697	70	5.73	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	3,474	63	5.22	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	129	0.00	2099-12-31	미국	USD
예금	한국씨티은행	2016-02-24	69	1.38		대한민국	KRW

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

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 역원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{*)}	CIO	1969	27	4,162	8	12,575	2109000507
안재정	퀀트운용본부 부장	1972					2117000117

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 선정 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
2018.12.24 ~ 현재 2016.10.12 ~ 2018.01.22	안재정(부책임) 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)}
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.10	0.01	0.12	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.10	0.01	0.12	0.01
	기타비용 ^{주2)}	0.11	0.01	0.25	0.02
	매매 중개 수수료	0.43	0.04	0.68	0.06
	단순매매, 중개수수료	0.43	0.04	0.68	0.06
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.43	0.04	0.68	0.06
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C	증권거래세	0.01	0.00	0.04	0.00
	자산운용사	1.05	0.17	1.09	0.16
	판매회사	1.53	0.24	1.58	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.15	0.02	0.17	0.02
	일반사무관리회사	0.02	0.00	0.02	0.00
	보수합계	2.77	0.44	2.87	0.43
	기타비용 ^{주2)}	0.07	0.01	0.14	0.02
	매매 중개 수수료	0.24	0.04	0.37	0.06
	단순매매, 중개수수료	0.24	0.04	0.37	0.06
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C-e	합계	0.24	0.04	0.37	0.06
	증권거래세	0.01	0.00	0.02	0.00
	자산운용사	0.46	0.17	0.45	0.16
	판매회사	0.33	0.12	0.33	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.07	0.02	0.07	0.02
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계	0.86	0.32	0.86	0.31
	기타비용 ^{주2)}	0.03	0.01	0.06	0.02
	매매 중개 수수료	0.10	0.04	0.15	0.05
	단순매매, 중개수수료	0.10	0.04	0.15	0.05

유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	수수료	합계	0.10	0.04	0.15	0.05
		증권거래세	0.00	0.00	0.01	0.00
		자산운용사	0.38	0.17	0.46	0.16
		판매회사	0.15	0.06	0.17	0.06
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.06	0.02	0.07	0.02
		일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
		보수합계	0.59	0.26	0.71	0.25
		기타비용 (주2)	0.02	0.01	0.06	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.09	0.04	0.15	0.06
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.09	0.04	0.15	0.06
		합계	0.00	0.00	0.01	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 : 해당사항 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	0.0649	0.0562	0.1467
	당기	0.0106	0.0733	0.0778	0.1667
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.6968	0.03614	1.7533	0.1467
	당기	1.697	0.04053	1.7753	0.1669
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2164	0.0132	1.2742	0.1483
	당기	1.2166	0.01584	1.2946	0.168
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	전기	0.9862	0.01557	1.041	0.1462
	당기	0.9862	0.01693	1.0637	0.1665

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 매매거래 수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
38,700	1,794	967,099	23,938	30.13	122.20

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌거래소증권모[주식]		
2018-07-12 ~ 2018-10-11	2018-10-12 ~ 2019-01-11	2019-01-12 ~ 2019-04-11
12.51	23.68	30.13

※ 회전을 변동 사유: 연초 이후 펀드수익률 상승에 따른 이익실현 판매물량 출회가 지속됨에 따라 편입자산을 매도하는 과정에서 매매회전율이 증가하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

※ 투자금액 및 수익률은 자산운용사의 운용전략에 따라 추가설정(환매) 될 수 있으며, 이에 따라 투자금액 및 수익률이 변동될 수 있습니다.