

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금지속증권자투자신탁[주식]

(운용기간 : 2019년07월12일 ~ 2019년10월11일)

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 회전율▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이
8	자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

▶ 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
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	2,054	5,465	166.10
	부채총액(B)	4	78	1981.19
	순자산총액(C=A-B)	2,050	5,387	162.77
	발행 수익증권 총 수(D)	1,705	4,351	155.18
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,202.25	1,238.02	2.98
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,187.41	1,217.57	2.54
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,191.56	1,223.29	2.66
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P	기준가격	1,193.57	1,226.06	2.72

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.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리글로벌거래소연금지축증권자투자자산탁[주식]_운용	2019.10.14.	73	4,411	1238.02	1221.23	
유리글로벌거래소연금지축증권자투자자산탁[주식]_C/C	2019.10.14.	0	1,922	1217.57	1217.57	
유리글로벌거래소연금지축증권자투자자산탁[주식]_C/C-e	2019.10.14.	6	1,740	1223.29	1219.98	
유리글로벌거래소연금지축증권자투자자산탁[주식]_C/S-P	2019.10.14.	4	748	1226.06	1220.21	

주) 분배후수탁고는 재투자 68 백만좌 포함입니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 동안 +2.98%(운용클래스 기준)의 수익률을 기록하며 BM(+2.43%)대비 +0.55% 우수한 운용성과를 시현하였습니다. 미.중 무역협상에 대한 낙관론이 증시를 강하게 이끌었고 글로벌 완화적 통화정책에 따른 유동성개선 및 양호한 기업실적이 추가상승을 지지했습니다.

7월 글로벌 증시는 강보합으로 마감하며 상승기조를 이어갔습니다. 선진국이 상승강도를 높인 반면 신흥국은 조정폭을 확대 하면서 엇갈리는 행보를 보였습니다. 월초부터 전해진 미.중 무역협상 재개 및 추가관세 유예소식이 시장을 강하게 밀어 올렸고 미국 연준의 강력한 금리인하 기대감이 추가 상승을 견인하면서 미국 주요 증시는 사상최고가를 경신하기도 했습니다. 예상치를 상회한 기업실적도 증시에는 훈풍으로 작용하였습니다. 다국적 무역분쟁 및 후무르즈 해협의 지정학적 리스크, 브렉시트 불확실성 재부각 등 변동성 확대 요인도 상존하였으나 주요 국의 완화적 통화정책에 따른 유동성환경 개선이 상승탄력을 높였습니다. 다만, 월 후반 기대를 모았던 양국 협상이 성과 없이 종료되고 미국 FOMC 금리인하 강도도 기대치에 미달되자 투자심리가 급격히 위축되며 조정폭을 확대하였습니다.

8월 글로벌 증시는 선진국 및 신흥국 동반 급락세를 나타냈습니다. G2 긴장고조, 환율전쟁 확산우려, 장단기 금리역전에 따른 글로벌 경기침체 공포 및 주요국 정치리스크 재부각 등이 증시의 발목을 잡았습니다. 미국 연준의 예상된 금리인하에도 불구하고 다소 매파적 스탠스가 실망감을 안긴 가운데 트럼프의 기습적인 관세부과 발언이 양국간 분쟁 확대의 도화선을 제공하였습니다. 중국도 보복관세로 응대하였고 미국이 관세인상 카드로 맞대응 하면서 글로벌 패권경쟁이 격화 양상에 돌입하며 시장변동성을 키웠습니다. 미국 10년물 및 2년물 국채금리 역전되며 글로벌 경기침체 공포가 시장을 강타하며 증시를 끌어내렸습니다. 월 중반 대중국 관세부과 연기소식 및 무역 협상 재개기대감이 반등을 지지하였으나 역부족이었습니다.

9월 글로벌증시는 전월의 급락에서 반등에 성공하며 강세 시현하였습니다. 월초부터 시장을 압박했던 대외 리스크요인들이 일제히 완화무드를 보이면서 시장을 강하게 지지한 결과입니다. 미.중 협상재개 기대감, 영국 브렉시트 불확실성 완화, 홍콩 송환법 철폐 및 글로벌 통화정책 공조화 확대에 힘입어 상승강도를 높였습니다. 사우디 석유생산시설 피격 및 트럼프대통령 탄핵이슈 그리고 부진한 경제지표가 추가상승을 제한하였으나 영향력은 제한적이었습니다.

10월 글로벌증시는 신흥국이 선진국 대비 상승강도를 높이며 우상향 흐름을 이어갔습니다. 경기지표 부진에 따른 경기침체 우려에도 미.중 무역협상 스물달 기대감이 우세한 가운데 브렉시트 불확실성 경감 및 FOMC의 금리인하 기대감이 위험자산 선호를 지지하며 견고한 상승세를 유지하였습니다.

동기간 대부분의 거래소 종목들이 상승폭을 확대하며 수익률에 긍정적으로 기여하였습니다. 다만, 홍콩거래소는 국내 송환법반대 시위가 격화되면서 가장 부진한 성적을 기록하였습니다. 기간 중 인수합병 소식이 개별종목 상승재료로 작용하였고 분기 초반의 글로벌변동성 확대도 거래소에는 호재로 작용하였습니다. 런던거래소는 글로벌 금융정보회사인 레피티비 인수소식을 전하면서 주가레벨을 한 단계 높였습니다(동기간 28.58% 상승). 홍콩거래소가 런던거래소 인수사를 전했다가 철회하는 이벤트는 두 거래소의 주가변동성을 확대하기도 했습니다. 브라질 거래소도 연금개혁 표결 가능성을 높이는 한편, 자사주매입 및 경제 회복 기대감 반영되며 상승세를 이어갔습니다. 대부분의 거래소가 양호한 분기실적을 발표하면서 강세를 이어갔고 특히 캐나다거래소는 호실적 발표 후 9%가 넘게 상승하기도 했습니다. 유로넥스트는 미래비전을 제시하며 투자자들의 이목을 집중시켰습니다. 신상품출시 등 거래소의 사업모델강화 소식도 이어졌습니다. ICE거래소가 Bakkt거래소를 통해 비트코인선물거래를 런칭하였고, MOVE인덱스(메릴린치 옵션변동성 추정지수) 및 채권 변동성지수 인수를 단행하였습니다. 나스닥거래소는 CBE(기업감시 및 컴플라이언스 솔루션 제공회사) 인수에 나섰고 대표적인 금융정보 및 벤치마크 제공회사인 S&P글로벌은 Cape4 Index(Dry Bulk Capesize Earnings Index) 출시로 신상품개발에 박차를 가했습니다. 이 밖에도 글로벌거래소들은 IT부문 강화 및 글로벌 협업을 통해 끊임없이 사업다각화 및 수익구조 강화를 위한 노력을 지속하고 있습니다.

펀드는 순실적이 강하게 지속되면서 추가 매수로 대응하였습니다. 이 과정에서 포트폴리오 비중조정 및 전체 편입비 전략도 병행하였습니다. 일부 단기 급등 종목에 대해서는 차익실현 하는 한편, 장기적으로 이익성장 모멘텀을 보유한 종목은 비중 확대하였습니다. 전반적으로 미국거래소 비중 확대 및 신흥국거래소 비중 축소 스탠스는 유지하였습니다. 개별종목 이슈가 주가흐름에 미치는 영향을 고려하여 종목별 재료를 적극적으로 모니터링하면서 시장변화에 유연하게 대처하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

향후 글로벌증시는 미.중 무역협상 1단계 합의서명, 주요 국가의 핵심경제지표 및 글로벌 유동성환경에 민감하게 반응하는 흐름이 예상됩니다. 당장 G2 무역협상 1단계 합의 서명여부가 시장분위기에 크게 영향을 미칠 것으로 보이는 가운데 영국 브렉시트 불확실성등 정치적 이슈도 점검해야 될 것으로 보입니다. 최근 주요국가의 부진한 경제지표가 글로벌경기침체 우려를 재부각 시키고 있다는 점은 부담이나 경기회복 우려가 글로벌 통화정책 공조화 확산 및 공격적인 경기부양정책 기대감을 높인다는 점에서 투자심리 회복 요인으로 해석됩니다. 3분기 어닝시즌을 맞아 대부분의 기업들이 예상치를 상회한 실적을 발표로 투자심리를 회복시키고 있지만 나머지 기업들의 실적결과도 시장방향성 결정의 바로미터 역할을 할 수 있을 것으로 보여 제한적인 상승흐름을 전망합니다.

동 펀드는 자금유입이 지속되는 가운데 개별종목의 수급 및 국가별 매크로환경에 따라 포트폴리오조정을 수행하고 있습니다. 이 과정에서 단기적인 손실 방어 및 중장기적으로 투자수익을 추구하기 위해 글로벌 투자환경 및 개별종목 현황을 밀착모니터링 할 예정입니다. 글로벌 대외변수들이 해결 가능성을 높이면서 불확실성 완화가 우세한 상황이 지속되고 있습니다. 시장영향력이 큰 핵심 이슈들의 타결기대감 확대가 투자심리를 자극하고 있지만 아직까지는 추세적 상승흐름을 숙단하기는 어려운 상황이며 무역관련 호재가 이미 가격에 선반영되어 있다는 점을 감안할 때 행여 협상불발로 이어질 경우에는 언제든 호재성 재료가 시장변동성 확대요인이 될 수 있다는 점에도 주의를 기울여야 할 것입니다. 전반적인 리스크는 상황에서는 비교적 더 위험한 자산에 대한 수요증가로 거래소종목들에 대한 차익실현 매물이 집중될 수 있다는 관점은 거래소 종목에는 부정적인 요소입니다. 미.중 협상 낙관론이 강달러에 제동을 걸고 있는 상황에서 신흥국 통화강세는 신흥국거래소에는 호재로 작용할 것으로 보여 글로벌 자금흐름을 밀도 있게 점검할 예정입니다. 글로벌 대형거래소를 중심으로 미래 지속가능한 성장을 위한 핵심전략을 수행하고 있습니다. 매력적인 수익원천인 마켓데이터 부문 강화, 신상품(지수 등) 개발, 디지털전환 등에 집중하는 한편 덩치키우기를 위한 크고 작은 M&A를 모색하고 있다는 점은 장기 이익성장 모멘텀을 지지합니다. 금융시장 변동성 확대 국면에서도 헤지수요 증가에 따른 수혜가 기대된다는 점도 거래소의 투자매력을 높이고 있어 긍정적인 시각을 유지합니다. 보수적인 관점에서 시장상황에 대응하면서 중장기적으로 안정적인 투자성과를 달성할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

▶ 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	2.98	16.43	24.34	23.80
(비교지수 대비 성과)	(0.55)	(1.78)	(2.44)	(1.18)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	2.54	15.48	22.82	21.76
(비교지수 대비 성과)	(0.11)	(0.83)	(0.92)	(-0.86)
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	2.66	15.75	23.24	22.33
(비교지수 대비 성과)	(0.23)	(1.10)	(1.34)	(-0.29)
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P	2.72	15.88	23.45	22.61
(비교지수 대비 성과)	(0.29)	(1.23)	(1.55)	(-0.01)
비교지수(벤치마크)	2.43	14.65	21.90	22.62

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.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용 (비교지수 대비 성과)	23.80 (1.18)	29.84 (6.98)	62.31 (8.57)	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C (비교지수 대비 성과)	21.76 (-0.86)	25.56 (2.70)	54.40 (0.66)	-
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	22.33 (-0.29)	26.75 (3.89)	56.59 (2.85)	-
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P (비교지수 대비 성과)	22.61 (-0.01)	27.33 (4.47)	-	-
비교지수(벤치마크)	22.62	22.86	53.74	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	200	0	0	0	-23	0	0	0	0	-1	12	188
당기	94	0	0	0	-7	0	0	0	0	0	3	91

4. 자산현황

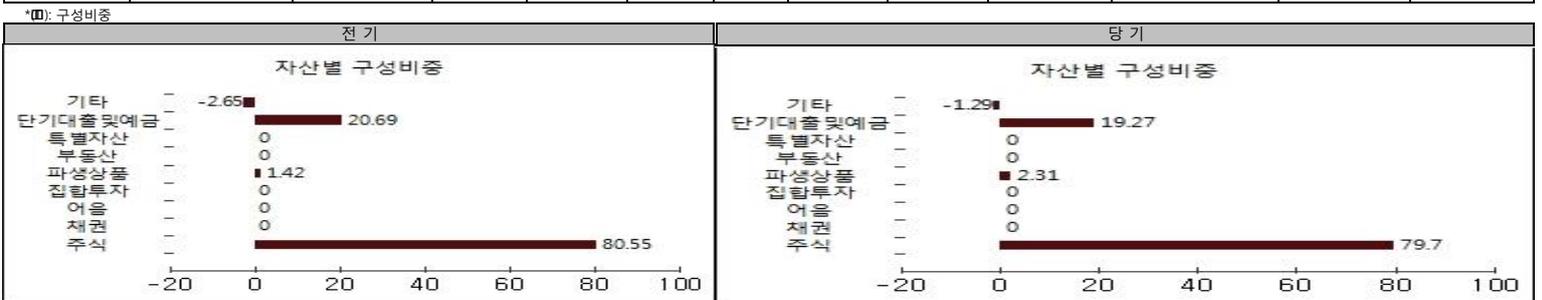
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 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 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AED (323.65)	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)
AUD (806.66)	256 (4.68)	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)	256 (4.68)
BRL (289.24)	472 (8.63)	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)	472 (8.63)
CAD (895.79)	74 (1.35)	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)	74 (1.35)
EUR (1309.58)	650 (11.90)	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)	650 (11.90)
GBP (1480.83)	487 (8.90)	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)	487 (8.90)
HKD (151.60)	296 (5.42)	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)	296 (5.42)
JPY (11.01)	195 (3.57)	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)	195 (3.57)
MXN (61.21)	9 (0.16)	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)	9 (0.16)
MYR (283.89)	5 (0.10)	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)	5 (0.10)
NZD (752.09)	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 (121.04)	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 (864.83)	115 (2.10)	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)	115 (2.10)
USD (1188.80)	1,797 (32.89)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	269 (4.92)	0 (0.00)	2,066 (37.80)
ZAR (79.39)	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)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	126 (2.31)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	785 (14.36)	-70 (-1.29)	840 (15.38)
합계	4,356	0	0	0	126	0	0	0	0	1,053	-70	5,465



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.

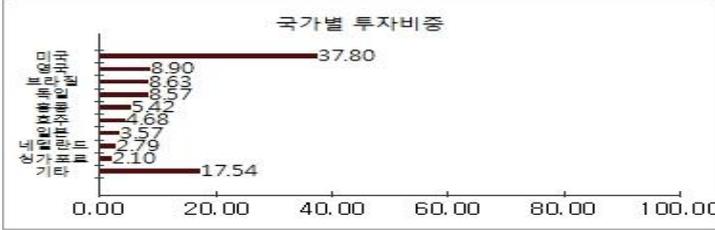
▶ 국가별 투자비중

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	37.80	6	호주	4.68
2	영국	8.90	7	일본	3.57
3	브라질	8.63	8	네델란드	2.79
4	독일	8.57	9	싱가포르	2.10
5	홍콩	5.42	10	기타	17.54

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 외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	기준일(19.10.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (19.07.12 ~ 19.10.11)	환헤지로 인한 손익 (19.07.12 ~ 19.10.11)
	58.4	0.3697	-7

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 201910	매도	184	2,187	
유로 F 201910	매도	34	445	

▶ 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	은대(씨티은행)	12.40	6	해외주식	CME GROUP	8.33
2	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.90	7	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	6.39
3	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	8.63	8	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	5.42
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.57	9	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	5.42
5	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.45	10	단기상품	USD Deposit(CITI)	4.92

※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 총수의 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 PLC	4,508	487	8.9	영국	GBP	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	37,018	472	8.63	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	2,542	469	8.57	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	4,100	462	8.45	미국	USD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	1,774	455	8.33	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	2,510	349	6.39	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8,239	296	5.42	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	2,528	296	5.42	미국	USD	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
예금	한국씨티은행	2016-02-24	677	1.15		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2007-03-13	269	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, 역원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ㉠	CIO	1969	19	4,680	2	579	2109000507
	안재정	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 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
2018.12.24 ~ 현재 2016.10.12 ~ 2018.01.22	안재정(부책임) 박상건(부책임)

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

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	구분	전기		당기		
		금액	비율 (주3)	금액	비율 (주3)	
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.19	0.01	0.66	0.02	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.19	0.01	0.66	0.02	
	기타비용 (주2)	0.35	0.02	1.00	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.96	0.06	4.78	0.14
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.96	0.06	4.78	0.14	
	증권거래세	0.14	0.01	0.28	0.01	
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	자산운용사	1.25	0.16	2.51	0.17	
	판매회사	1.82	0.24	3.65	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.21	0.03	0.52	0.03	
	일반사무관리회사	0.03	0.00	0.06	0.00	
	보수합계	3.30	0.44	6.74	0.45	
	기타비용 (주2)	0.18	0.02	0.44	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.49	0.06	2.09	0.14
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.49	0.06	2.09	0.14	
	증권거래세	0.07	0.01	0.12	0.01	
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	0.59	0.16	2.10	0.17	
	판매회사	0.43	0.12	1.52	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.10	0.03	0.43	0.03	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.05	0.00	
	보수합계	1.14	0.32	4.09	0.33	
	기타비용 (주2)	0.09	0.02	0.36	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.24	0.07	1.74	0.14
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.24	0.07	1.74	0.14	
	증권거래세	0.04	0.01	0.10	0.01	
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P	자산운용사	0.60	0.16	1.13	0.17	
	판매회사	0.23	0.06	0.43	0.06	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.10	0.03	0.24	0.03	
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.03	0.00	
	보수합계	0.95	0.26	1.82	0.27	
	기타비용 (주2)	0.09	0.02	0.20	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.24	0.06	0.95	0.14
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00	
	합계	0.24	0.06	0.95	0.14	
	증권거래세	0.03	0.01	0.06	0.01	

* 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 연평잔액에 대한 비율로 확인할 수 있습니다.

(단위: 연환산%)

구분	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	전기	0.0201	0.0733	0.1033	0.2016
	당기	0.0301	0.0558	0.1517	0.3734
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	전기	1.697	0.03928	1.7995	0.1999
	당기	1.6969	0.02751	1.8452	0.3562
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2165	0.01736	1.32	0.2037
	당기	1.2167	0.0162	1.3744	0.4093
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/S-P	전기	0.9863	0.01666	1.0921	0.2048
	당기	0.9865	0.01209	1.1391	0.3653

주1) 총보수비용비율(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·비용 수준을 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. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.25%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

유리글로벌벤처스증권모(주식)

매수		매도		매매회전율 ^(*)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,571,840	114,181	96,600	6,276	5.54	22.00

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌벤처스증권모(주식)

2019-01-12 ~ 2019-04-11	2019-04-12 ~ 2019-07-11	2019-07-12 ~ 2019-10-11
30.13	33.26	5.54

※ 회전을 변동 사유: 펀드는 전기, 대량 환매에 대응하기 위해 증가했던 편입자산 매도가 당기 자금 순유입지속에 따라 가파르게 감소하면서 매매회전율이 급감하였습니다.

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.