

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2019년12월12일 ~ 2020년03월11일)

○ 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 <ul style="list-style-type: none">▶ 기본정보▶ 재산현황
3	운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운용경과▶ 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 매매회전율 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 정보는 고객님이 가입한 유리글로벌거래소증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, KB증권, NH농협은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차투자증권'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
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W		3등급	66231, BB291, 66229, AQ489, 66230, BB291, BB320, C2849, AQ490, 70448, AQ485, 97901
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12
운용기간	2019.12.12 ~ 2020.03.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	DB금융투자, KB증권, NH농협은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	<p>1. 투자대상 이 펀드는 '유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다.</p> <p><유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]의 투자목적> 이 펀드는 전세계 주식시장에 상장된 증권, 선물, 상품 등 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국주식 등에 투자하는 해외 주식형 펀드로서 주식을 주된 투자대상자산으로 장기적인 자본이득 등을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사, 판매회사, 신탁업자 등 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p> <p>2. 투자전략 이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> <p><유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]의 투자전략> 가) 포트폴리오 구성전략- 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. 당사의 자체기준(정성적 평가(80%) 및 정량적 평가(20%))에 의해 종목별 등급을 (A, B, C, D 등) 부여하고 등급상향에 포트폴리오를 조정합니다. 등급의 부여는 계량적 요소 외에 비계량적 요소까지 고려하여 운용자의 주관 및 재량에 의해 결정되므로 이펀드 포트폴리오 구성 종목의 요건, 종목간 비중이 객관적 기준에 의해 특정되지는 않는다는 점에 유의하시기 바랍니다. 나) 자산배분 전략- 이 펀드는 운용자의 재량에 의해 주식투자비중 조절 등을 통한 자산배분 전략을 구사할 수 있습니다. 자산배분전략의 의도와달리 주가수준 등이 변화할 경우 펀드의 성과에 불리한 영향을 미치게 됩니다. 다) 기타- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환매대금의 예비적 확보 및 이자소득을 추구할 예정입니다. ※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적 실현한다는 보장은 없습니다.</p>		

3. 위험관리

운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.

[환위험 관리 전략]

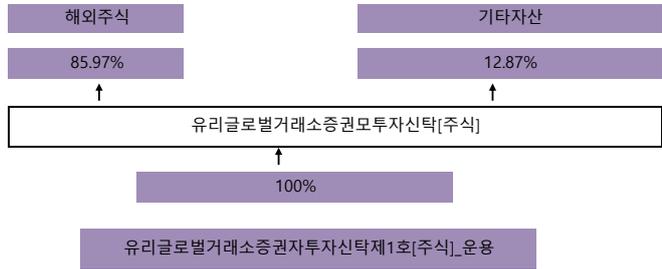
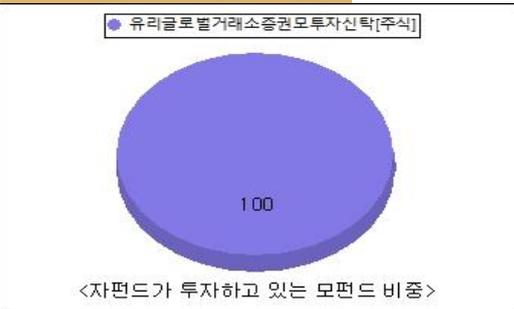
- 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 환헤지를 실시합니다. 환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 환율의 변동으로 인한 위험을 억제하는 것을 뜻합니다. 환헤지를 실행할 경우 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 때에는 환손실이 발생하지 않아 투자신탁의 성과에 유리하게 작용하는 반면, 외국통화의 가치가 원화에 비하여 상대적으로 상승하는 때에는 환이익 획득 기회를 상실하여 투자신탁의 성과에 불리하게 작용합니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다. 환헤지 비용은 통화별로 차이가 있으나 대략 연간 기준으로 1%-2%사이인 것으로 분석 됩니다.

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, 백만차, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌버거래소증권자1[주식].운용	자산 총액(A)	276,273	345,175	24.94
	부채총액(B)	2,964	2,550	-13.97
	순자산총액(C=A-B)	273,309	342,625	25.36
	발행 수익증권 총 수(D)	172,303	219,090	27.15
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,586.21	1,563.85	-1.41
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/A	기준가격	1,563.44	1,534.77	-1.83
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/A-e	기준가격	1,570.03	1,543.00	-1.72
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C	기준가격	1,557.76	1,528.34	-1.89
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C-G	기준가격	1,014.52	996.69	-1.76
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C-P1	기준가격	1,492.98	1,466.71	-1.76
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	기준가격	1,188.22	1,168.21	-1.68
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C-e	기준가격	1,565.99	1,538.63	-1.75
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C1	기준가격	1,418.07	1,395.15	-1.62
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/S	기준가격	1,571.26	1,544.57	-1.70
유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/W	기준가격	1,574.99	1,549.61	-1.61

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, 백만차)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식].운용	2020. 3.12.	6,789	223,519	1563.85	1532.86	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A	2020. 3.12.	355	81,522	1534.77	1530.41	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C	2020. 3.12.	0	23,202	1528.34	1528.34	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1	2020. 3.12.	1,139	69,944	1395.15	1378.67	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S	2020. 3.12.	62	4,637	1544.57	1531.18	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e	2020. 3.12.	143	12,203	1543	1531.15	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e	2020. 3.12.	134	13,090	1538.63	1528.34	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W	2020. 3.12.	92	4,943	1549.61	1530.83	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1	2020. 3.12.	93	10,340	1466.71	1457.63	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G	2020. 3.12.	0	12	996.69	996.69	
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e	2020. 3.12.	259	14,519	1168.21	1150.08	

주) 분배후수탁고는 재투자 6052 백만차 포함입니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 동안 -1.41%의 수익률(운용 클래스 기준)을 기록하며 BM(-1.91%)대비 0.50% 높은 운용성과를 시현하였습니다. 미중 무역협상 1단계 합의 및 기업실적 개선 기대감 등으로 견조한 상승세를 보였던 글로벌 증시가 코로나19 글로벌 확산과 세계 오일전쟁으로 인한 유가급락으로 금융시장 패닉양상이 연출되었습니다.

12월 글로벌증시는 선진국 및 신흥국 모두 강세를 시현하였습니다. 대외불확실성 완화 분위기 속에서 선진국 대비 신흥국이 상승탄력을 높이며 글로벌증시 상승을 주도하였습니다. 글로벌 금융시장의 핵심 변수인 미중 1단계 무역협약의 서명 압박, 브렉시트 불확실성 경감 등이 투자심리를 한껏 끌어올렸고 주요국의 양호한 경제지표와 경기에 대한 자신감이 지수상단을 높였습니다. 다만, 트럼프 대통령의 홍콩 인권법안 서명 여파, 글로벌 무역 협정 우려 및 트럼프대통령 탄핵소추안 하원 통과 등은 조정의 빌미를 제공하기도 했습니다.

1월 글로벌증시는 선진국 및 신흥국 동반 약세를 시현하였습니다. 월초 미국과 이란의 군사적 충돌로 인한 긴장고조에도 불구하고 미중 1단계 무역협약에 대한 낙관론 및 기업실적 개선 기대감이 투자심리를 지지하며 견조한 상승 흐름을 보였으나 설 연휴 중 발생한 우한 폐렴 공포가 글로벌증시를 강타하며 수익률을 모두 반납하고 하락 마감하였습니다.

2월 글로벌 증시는 코로나바이러스의 글로벌 확산에 대한 우려가 시장을 지배하면서 선진국 및 신흥국 동반 급락세를 시현하였습니다. 월 초반, 중국내 코로나19 확산에도 불구하고 미국기업의 4분기 실적 서프라이즈 및 경기 개선 기대감이 위험자산 선호를 부추겼고, 중국정부의 적극적인 유동성 공급정책이 투자심리를 지지하며 전월말 하락세에서 반등세를 보였습니다. 하지만 월 후반 중국 이외의 국가에서(한국, 이탈리아, 이란 등) 확진자 수가 빠르게 증가하면서 신종 바이러스 감염증의 팬데믹(세계적 대유행) 우려가 급부상하여 글로벌 증시에 강력한 하방압력을 가했습니다.

3월 초 글로벌 증시는 코로나19 글로벌 팬데믹 공포가 현실화되고, 얽힌 데 얽힌 격으로 OPEC 회원국과 러시아 등 OPEC 비회원국이 원유 감산 합의에 실패하면서 유가가 급락하며 공포 심리가 시장을 강하게 짓눌렀습니다.

동 기간 거래소종목들은 글로벌증시 대비 비교적 견조한 성과를 시현했으나 신종 바이러스 영향에서 벗어나지는 못했습니다. 코로나19 바이러스에 따른 글로벌 변동성 확대 구간에서도 견조한 상승세를 이어갔으나, 2월 말 이후 중국 이외 지역의 확진자 수가 급증으로 글로벌 확산 우려가 급부상하며 조정폭을 확대하였고, 편입 종목 대부분이 분기 초 상승세를 지키지 못하고 하락반전하며 펀드 수익률을 끌어내렸습니다. 주요 거래소들은 양호한 기업실적 및 가이던스 상향 조정에 힘입어 추가하락이 제한되었고 신상품출시, 기업인수 합병 등 적극적인 수익모델 다변화 행보도 하방지지력을 제공한 것으로 보입니다. 홍콩거래소는 중국 설명절 장기 휴장에 따른 대체거래 증가 수혜를 받았고 바이러스 발병 이후에는 A-Share 거래량 증가하며 상승세를 보였습니다. ICE거래소가 E-bay 인수 소식에 급락하였으나 곧 결제 보상률우선(브릿지2솔루션) 인수로 방향을 선회하며 디지털전환 플랫폼 강화 기대감에 낙폭을 일부 만회하기도 하였습니다. 동 거래소는 신규 마켓데이터 플랫폼을 공개(ICE Connect)하였고, S&P 글로벌 데이터부문의 지원을 받아 에너지시장분석 역량강화에 나서며 투자매력도를 증가시킬 것으로 보입니다. 지난날 ESG관련 데이터서비스 런칭에 이어 향후 이익증가 개선이 기대되는 부분입니다. 브라질 거래소는 신규 확진자 발생으로 하락 반전하였으나 저점매수세 유입되며 낙폭을 상당부분 만회하였습니다. 캐나다 거래소는 기술적 문제로 거래중지 사태가 발생하였지만 기간 중 거래량 증가하며 상승하였습니다. 미국 대형 거래소들이 배당상향 소식을 전하며 이익증가 기대감은 유지되었으나, 종목별 차별화된 모습을 보여주었습니다. 한편, 최근 가장 크게 주목을 받고 있는 ESG(환경, 사회, 지배구조)부문에서도 거래소들의 한발 앞선 움직임이 포착되면서 새로운 지수상품 등에 대한 기대치를 높였습니다.

지난 연말 가장 중요한 이벤트는 벤치마크 리밸런싱이었습니다. 추가 상승으로 편입비가 상대적으로 높았던 런던거래소 및 브라질 거래소는 10% 수준으로 비중조정이 이루어졌고, 미국 거래소 및 홍콩거래소 비중이 상대적으로 큰 폭 상향조정 되었습니다. 작년에 신규 편입되었던 아르헨티나 거래소가 편출 된 반면 두바이거래소는 재편입 되면서 종목교체가 이루어졌습니다. 종목별 비중조정을 반영하여 비교 지수 수익률을 추종할 수 있도록 편입비 조정을 수행하였습니다. 또한 개별종목별 이슈를 면밀히 점검하면서 실적기대가 높은 미국거래소 비중확대, 일부 이익성장 감속이 예상되는 신흥국 거래소의 포지션을 축소하였습니다. 펀드는 코로나19 확산과 세계 오일전쟁 등 대외요인으로 인한 극심한 변동성 국면에서 주식 편입비를 소폭 축소하여 시장상황에 유연하게 대처하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 코로나바이러스에 대한 불확실성이 지속적으로 영향을 미칠 것으로 예상됩니다. 특히 코로나19의 추가적인 확산 여부와 중국을 중심으로 한 글로벌 경기 전망에 대한 변화 및 중국과 연관된 공급망에 대한 영향, 그리고 소비 심리 악화에 따른 경제 영향 등은 구체적인 데이터가 없는 3월 말까지 지속적으로 리스크 요인으로 작용할 것으로 전망됩니다.

중국 정부의 경기 부양정책 및 미 연준을 비롯한 G7 국가들이 통화정책에 대한 공조를 통해 글로벌 경제의 하방위험을 선제적으로 방어하고 있는 상황 및 미국을 중심으로 한 밸류에이션 부담 완화는 시장에 긍정적으로 작용하여 현재 상황에서 추가적인 하락 위험은 제한적이라고 판단되나, 코로나 바이러스의 추가적인 확산은 다시 성장에 대한 불확실성 확대와 위험회피 심리를 자극하여 추가적인 추가 하락 요인으로 작용할 수도 있을 것으로 예상됩니다.

종합적으로 코로나 바이러스의 영향이 현재 상황에서 더 확산되지 않는 것이 글로벌 경제 회복 및 주식시장이 기존의 상승 추세를 이어갈 수 있는 전제 조건으로 판단되며, 그 불확실성이 제거되지 않는 한 시장의 추세적 상승 가능성은 제한적인 만큼 보수적인 접근이 필요하다고 판단됩니다.

거래소 종목들은 금융시장 변동성확대 국면에서도 비교적 견조한 흐름을 지속하고 있습니다. 상대적으로 안전자산에 대한 수요가 유입된데다 헤지수요 증가에 따른 수혜가 가격상승을 지지한 것으로 판단됩니다.

글로벌 거래소들은 신상품개발, 정보데이터 부문 확대 등 새로운 사업모델발굴에 적극적인 행보를 지속하고 있습니다. 금융기술회사 인수 합병 소식이 전하면서 기존 플랫폼 비즈니스에서 시너지를 창출할 수 있는 방안도 적극적으로 모색하고 있습니다. 디지털전환 시대를 맞이하여 빅데이터를 이용한 다양한 투자분석 솔루션을 확대 하는 등 장기성장을 위해 역량을 집중하는 모습이 관찰되고 있다는 점 등을 감안하여 거래소 비즈니스에 대한 낙관적인 시각을 유지합니다.

최근 사상 유례없는 신종 감염증 여파로 글로벌 금융시장의 변동성이 확대되고 있습니다. 이러한 변동성 확대국면에서 헤지수요가 증가하는 양상은 거래소에는 호재로 작용할 것으로 보입니다. 각국 정부의 적극적인 경기부양 및 유동성 공급정책은 금융시장 불확실성 완화 시 강력한 상승 동인이 될 것으로 예상되며, 자본시장에의 자금유입 확대 기대감이 상존하여 긍정적인 흐름이 전망됩니다. 펀드는 시장 급등락에 따른 추종 매매를 자제하면서 단기 시장상황 변화 및 글로벌자금흐름 추이를 점검하며 변화하는 시장에 유연하게 대처할 예정입니다. 글로벌 금융시장 및 매크로 환경을 면밀하게 모니터링하여 안정적인 장기성과를 달성할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

▶ 기간(누적) 수익률

기간(누적)수익률 표를 통해 자산운용보고서 작성 기중일(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	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	-1.41	1.41	6.38	19.11	
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(0.44)	(-0.22)	(2.07)	
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	-1.83	0.55	5.04	17.14	
(비교지수 대비 성과)	(0.08)	(-0.42)	(-1.56)	(0.10)	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	-1.72	0.78	5.40	17.65	
(비교지수 대비 성과)	(0.19)	(-0.19)	(-1.20)	(0.61)	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	-1.89	0.45	4.88	16.90	
(비교지수 대비 성과)	(0.02)	(-0.52)	(-1.72)	(-0.14)	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	-1.76	0.72	-	-	
(비교지수 대비 성과)	(0.15)	(-0.25)	-	-	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	-1.76	0.71	5.28	17.48	
(비교지수 대비 성과)	(0.15)	(-0.26)	(-1.32)	(0.44)	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	-1.68	0.86	5.51	17.83	
(비교지수 대비 성과)	(0.23)	(-0.11)	(-1.09)	(0.79)	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	-1.75	0.73	5.32	17.54	
(비교지수 대비 성과)	(0.16)	(-0.24)	(-1.28)	(0.50)	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	-1.62	0.99	5.73	18.15	
(비교지수 대비 성과)	(0.29)	(0.02)	(-0.87)	(1.11)	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	-1.70	0.83	5.47	17.77	

(비교지수 대비 성과)	(0.21)	(-0.14)	(-1.13)	(0.73)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	-1.61	1.01	5.75	18.18
(비교지수 대비 성과)	(0.30)	(0.04)	(-0.85)	(1.14)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-1.69	0.84	5.49	17.84
(비교지수 대비 성과)	0.22	-0.13	-1.11	0.80
비교지수(벤치마크)	-1.91	0.97	6.60	17.04

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
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	19.11	18.28	49.59	88.72
(비교지수 대비 성과)	(2.07)	(7.03)	(2.41)	(16.31)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	17.14	14.38	42.31	73.66
(비교지수 대비 성과)	(0.10)	(3.13)	(-4.87)	(1.25)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	17.65	15.41	44.21	77.56
(비교지수 대비 성과)	(0.61)	(4.16)	(-2.97)	(5.15)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	16.90	13.92	41.46	71.95
(비교지수 대비 성과)	(-0.14)	(2.67)	(-5.72)	(-0.46)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	-	-8.69	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	(-1.04)	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	17.48	15.06	43.57	-
(비교지수 대비 성과)	(0.44)	(3.81)	(-3.61)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	17.83	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(0.79)	-	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	17.54	15.18	43.78	-
(비교지수 대비 성과)	(0.50)	(3.93)	(-3.40)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	18.15	16.38	46.01	-
(비교지수 대비 성과)	(1.11)	(5.13)	(-1.17)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	17.77	15.64	44.64	78.42
(비교지수 대비 성과)	(0.73)	(4.39)	(-2.54)	(6.01)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	18.18	16.44	46.14	-
(비교지수 대비 성과)	(1.14)	(5.19)	(-1.04)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	16.02	16.02	45.56	8.20
(비교지수 대비 성과)	(0.80)	(4.77)	(-1.62)	(-0.05)
비교지수(벤치마크)	17.04	11.25	47.18	72.41

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	증권			파생상품	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음			실물자산	기타			
전기	6,780	0	0	장내 -976	0	0	0	126	-153	5,778
당기	-7,224	0	0	장외 -1,506	0	0	0	131	101	-8,498

(단위:백만원)

4. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

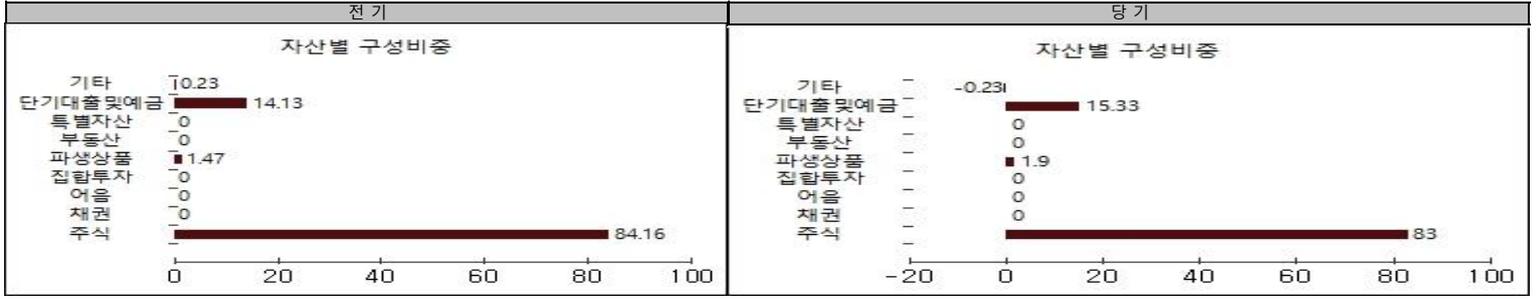
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비율을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권			파생상품	부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음			실물자산	기타			
AED (324.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	장내 0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
AUD (776.05)	14,463 (4.19)	0 (0.00)	0 (0.00)	장내 0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.00)	0 (0.00)	14,464 (4.19)
BRL (256.90)	24,470 (7.09)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	24,470 (7.09)
CAD (869.98)	5,940 (1.72)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,941 (1.72)
EUR (1352.86)	44,788 (12.98)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1 (0.00)	0 (0.00)	44,789 (12.98)
GBP (1534.56)	28,066 (8.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	28,066 (8.13)
HKD (153.57)	30,030 (8.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	30,030 (8.70)
JPY (11.39)	15,132 (4.38)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	15,132 (4.38)
MXN (57.01)	1,418 (0.41)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,418 (0.41)
MYR (281.73)	729 (0.21)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	729 (0.21)
NZD (750.87)	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 (125.77)	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)
SGD (858.34)	8,901 (2.58)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,901 (2.58)

USD (1193.00)	112,555 (32.61)	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)	7,646 (2.22)	0 (0.00)	120,201 (34.82)
ZAR (74.68)	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)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,559 (1.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	45,269 (13.11)	-794 (-0.23)	51,034 (14.78)
합계	286,493	0	0	0	6,559	0	0	0	0	0	52,917	-794	345,175

*④: 구성비중



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.

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	100.00			

(단위 : %)

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

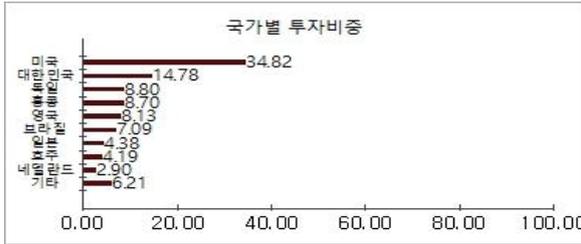
▶ 국가별 투자비중

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	34.82	6	브라질	7.09
2	대한민국	14.78	7	일본	4.38
3	독일	8.80	8	호주	4.19
4	홍콩	8.70	9	네델란드	2.90
5	영국	8.13	10	기타	6.21

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(20.03.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (19.12.12 ~ 20.03.11)	환헤지로 인한 손익 (19.12.12 ~ 20.03.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	57.2	36.4440	-1,470

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 202003	매도	11,290	134,927	
유로 F 202003	매도	2,410	32,627	

▶ 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	DEUTSCHE BOERSE AG	8.80	6	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	7.09
2	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8.70	7	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	6.01
3	해외주식	CME GROUP	8.38	8	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	5.98
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.13	9	단기상품	REPO매수(20200311)	5.27
5	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.09	10	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	4.38

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기 영업보고서 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
DEUTSCHE BOERSE AG	161,142	30,390	8.8	독일	EUR	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	792,956	30,030	8.7	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	117,138	28,929	8.38	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	259,941	28,066	8.13	영국	GBP	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	258,514	27,926	8.09	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	2,070,713	24,470	7.09	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	156,695	20,731	6.01	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	165,250	20,641	5.98	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	728,109	15,132	4.38	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
REPO매수	한국투자신탁운용	2020-03-11	18,189	1.38		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 ^{주1)}	본부장	1969	22	5,554	2	579	2109000507
안재정	퀀트운용부장	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 자산운용 보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2010.08.18 ~ 현재 이 투자신탁의 최초설정일(2007.03.12) ~ 2010.08.17 2018.12.24 ~ 현재 2014.06.18 ~ 2018.01.22 2013.02.28 ~ 2014.06.17 2010.08.18 ~ 2010.12.24 2010.08.18 ~ 2010.12.01 2010.08.18 ~ 2010.12.24 2007.06.28 ~ 2010.09.10 2007.06.28 ~ 2011.04.21	한진규(책임) 최병로(책임) 안재정(부책임) 박상건(부책임) 유승민(부책임) 이재열(부책임) 안현수(부책임) 박주호(부책임) 김용태(부책임) 강석훈(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, 매매증계수수료)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)}	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	27.25	0.01	22.55	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	27.25	0.01	22.55	0.01
	기타비용 ^{주2)}	49.93	0.02	53.39	0.02
매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	185.15	0.08	130.71	0.04
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	185.15	0.08	130.71	0.04
	증권거래세	15.24	0.01	13.95	0.00

유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	자산운용사	139.76	0.17	198.43	0.17	
	판매회사	179.69	0.22	255.13	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	23.80	0.03	27.96	0.02	
	일반사무관리회사	2.99	0.00	4.25	0.00	
	보수합계	346.24	0.43	485.78	0.43	
	기타비용 [주2]	18.28	0.02	19.67	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	66.85	0.08	46.86	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	66.85	0.08	46.86	0.04
증권거래세	5.48	0.01	5.02	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	자산운용사	30.95	0.17	31.73	0.17	
	판매회사	19.90	0.11	20.40	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.30	0.03	4.47	0.02	
	일반사무관리회사	0.66	0.00	0.68	0.00	
	보수합계	56.81	0.32	57.28	0.32	
	기타비용 [주2]	4.08	0.02	3.14	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	15.22	0.09	7.56	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	15.22	0.09	7.56	0.04
증권거래세	1.20	0.01	0.78	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	자산운용사	39.11	0.17	61.46	0.17	
	판매회사	61.46	0.27	96.58	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.64	0.03	8.66	0.02	
	일반사무관리회사	0.84	0.00	1.32	0.00	
	보수합계	108.04	0.48	168.02	0.48	
	기타비용 [주2]	5.10	0.02	6.10	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	18.52	0.08	14.61	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	18.52	0.08	14.61	0.04
증권거래세	1.53	0.01	1.56	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	자산운용사	0.01	0.17	0.02	0.17	
	판매회사	0.01	0.14	0.02	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.03	0.00	0.02	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.02	0.35	0.04	0.35	
	기타비용 [주2]	0.00	0.02	0.00	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.07	0.00	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.07	0.00	0.04
증권거래세	0.00	0.01	0.00	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	자산운용사	8.08	0.17	19.38	0.17	
	판매회사	6.93	0.15	16.61	0.15	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.37	0.03	2.73	0.02	
	일반사무관리회사	0.17	0.00	0.42	0.00	
	보수합계	16.54	0.36	39.15	0.35	
	기타비용 [주2]	1.05	0.02	1.93	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.69	0.08	4.57	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.69	0.08	4.57	0.04
증권거래세	0.31	0.01	0.52	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	자산운용사	17.07	0.17	23.39	0.17	
	판매회사	7.31	0.07	10.02	0.07	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.90	0.03	3.30	0.02	
	일반사무관리회사	0.37	0.00	0.50	0.00	
	보수합계	27.65	0.28	37.21	0.28	
	기타비용 [주2]	2.24	0.02	2.34	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	8.17	0.08	5.59	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	8.17	0.08	5.59	0.04
증권거래세	0.67	0.01	0.61	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	자산운용사	24.70	0.17	31.83	0.17	
	판매회사	19.41	0.14	25.01	0.14	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.23	0.03	4.49	0.02	
	일반사무관리회사	0.53	0.00	0.68	0.00	
	보수합계	48.86	0.35	62.02	0.34	
	기타비용 [주2]	3.25	0.02	3.16	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	12.09	0.09	7.61	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	12.09	0.09	7.61	0.04
증권거래세	0.96	0.01	0.82	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	자산운용사	101.33	0.17	153.07	0.17	
	판매회사	4.34	0.01	6.56	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	17.07	0.03	21.57	0.02	
	일반사무관리회사	2.17	0.00	3.28	0.00	
	보수합계	124.91	0.22	184.48	0.21	
	기타비용 [주2]	13.09	0.02	15.21	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	46.66	0.08	36.29	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	46.66	0.08	36.29	0.04
증권거래세	3.99	0.01	3.87	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	자산운용사	8.86	0.17	11.38	0.17	
	판매회사	4.43	0.09	5.69	0.09	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.51	0.03	1.61	0.02	
	일반사무관리회사	0.19	0.00	0.24	0.00	
	보수합계	14.99	0.30	18.93	0.29	
	기타비용 [주2]	1.16	0.02	1.13	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.30	0.08	2.73	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.30	0.08	2.73	0.04
증권거래세	0.34	0.01	0.29	0.00		

유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	자산운용사		19.75	0.17	20.14	0.17
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.38	0.03	2.84	0.02
	일반사무관리회사		0.42	0.00	0.43	0.00
	보수합계		23.56	0.21	23.41	0.20
	기타비용(주2)		2.60	0.02	1.99	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	9.65	0.09	4.88	0.04
		소자문작성업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계		9.65	0.09	4.88	0.04
증권거래세		0.75	0.01	0.48	0.00	

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산		
	총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0357	0.0599	0.1446	0.3306
	당기	0.036	0.0524	0.1282	0.2768
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6866	0.01469	1.836	0.3571
	당기	1.6912	0.01637	1.8173	0.2736
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2365	0.00309	1.3936	0.3931
	당기	1.2399	0.00327	1.3742	0.3086
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8866	0.00507	2.0354	0.3458
	당기	1.8917	0.00532	2.0186	0.2717
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	전기	1.3513	0	1.4803	0.2932
	당기	1.36	0	1.4703	0.2182
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	전기	1.3866	0.00096	1.5398	0.36
	당기	1.3904	0.00126	1.5127	0.2538
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	전기	1.087	0.00147	1.2453	0.3946
	당기	1.09	0.00189	1.2189	0.2859
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3366	0.00259	1.4898	0.3736
	당기	1.3402	0.00283	1.4698	0.2882
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8169	0.02624	0.9532	0.2898
	당기	0.819	0.01702	0.9473	0.2686
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1366	0.00195	1.2853	0.3336
	당기	1.1396	0.00148	1.2766	0.299
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7866	0.00385	0.9342	0.3378
	당기	0.7887	0.00296	0.9256	0.306

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. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1% 내외) 및 증권거래세(매도시 0.25%) 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
2,121,000	75,175	165,500	3,310	1.23	4.93

주) 해당 운용기간 중 매도시 주식가격의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가격으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌거래소증권모[주식]

2019-06-12 ~ 2019-09-11	2019-09-12 ~ 2019-12-11	2019-12-12 ~ 2020-03-11
6.91	3.54	1.23

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.