

자산운용보고서

유리글로벌천연가스증권자투자신탁H[파생결합증권-파생형]

(운용기간 : 2020년01월09일 ~ 2020년04월08일)

○ 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	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

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산분봉보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 유리글로벌천연가스증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안 분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 고객님의 가입하신 펀드는 2019년 7월 28일(공지사유 발생일 기준 자본시장 법령상 소규모 펀드에 해당하여 회사가 2019년 8월 1일 관련 수시공시를 한 바 있습니다. 소규모 펀드는 운용시 분산투자가 어려워 효율적인 자산운 용이 곤란할 수 있고 법192조 제1항 단서에 의거하여 투자자에 대한 별도의 통보나 동의 없이 자산운용사가 임의해지 할 수 있음을 알려드립니다.
4. 이 보고서는 사본시상법에 의해 유리글로벌천연가스증권사투자신탁[파생결합증권-파생형], 분봉의 자산분봉외사인 '유리자산분봉'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '안국씨티은행'의 확인을 받아 판매외사인 'DB금융 투자, SK증권, 미래에셋대우, 부국증권, 신한금융투자, 이베스트투자증권, 키움증권, 한국투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한 합니다.
5. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주)
금융투자협회

www.yurieasset.co.kr
http://dis.kofia.or.kr

02-2168-7900

2. 펀드의 개요

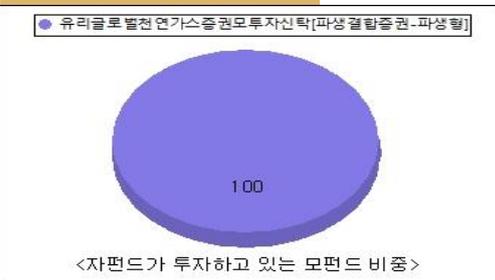
▶ 기본정보

자본시장과 금융투자업에 관한 법률

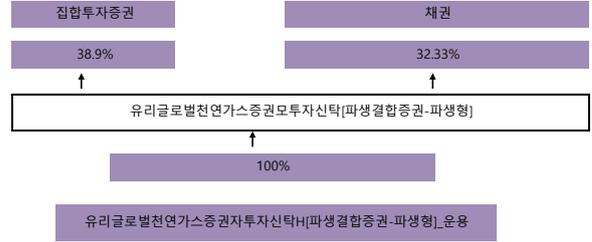
펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌천연가스증권자투자신탁[파생결합증권-파생형], 운용, 유리글로벌천연가스증권모투자신탁[파생결합증권-파생형], 유리글로벌천연가스증권자투자신탁[파생결합증권-파생형]_C/A, 유리글로벌천연가스증권자투자신탁[파생결합증권-파생형]_C/A-e, 유리글로벌천연가스증권자투자신탁[파생결합증권-파생형]_C/C, 유리글로벌천연가스증권자투자신탁[파생결합증권-파생형]_C/C-e		1등급	16694, 16749, 16695, 16736, 16696, 16737
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(혼합주식파생형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최소설정일	2009.10.09
운용기간	2020.01.09 ~ 2020.04.08	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	DB금융투자, SK증권, 미래에셋대우, 부국증권, 신한금융투자, 이베스트투자증권, 키움증권, 한국투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

상품의 특징	<p>1. 투자대상 이 펀드는 신탁재산의 50% 이상을 천연가스 관련 파생결합증권에 투자하는 모펀드인 '유리글로벌천연가스증권모투자신탁[파생결합증권-파생형]' 수익증권에 투자하는 증권(파생형)투자신탁으로 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 외화표시자산의 일부에 대해 환헤지를 실시합니다.(외화표시자산의 순자산총액에 대한 75±25% 범위 내에서 환헤지 실시 계획) 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>
	<p>2. 투자전략 이 투자신탁이 주로 투자하는 모투자신탁은 천연가스 관련 상장집합투자기구(ETF, 레버리지ETF 포함), 현금성 자산 등에 투자할 수 있습니다.</p> <p>[투자 대상 종목 선정 기준] - 기초자산 성과예의 근접성 - 시장 접근성 및 유동성 - 발행사의 신용도, 디폴트 위험, 세부 투자전략 등 위의 내용을 바탕으로 투자 대상 종목을 선정할 예정이며, 새로운 천연가스 관련 증권의 상장, 새로운 천연가스 관련 인덱스의 출시에 따라 투자 대상종목은 확대될 예정입니다.</p> <p>[자산배분전략] 상기 선별기준에 의하여 선정된 종목을 유동성 및 변동성, 기초자산 성과의 괴리률 등을 분석하여 해당 운용팀에서 전략적 자산배분을 수행합니다. 개별 종목 비중의 조정은 기초 자산의 움직임, 각종지표의 변동 등에 따라 조정할 계획입니다.</p> <p>※ 상기에 따른 콜오버 전략은 기초자산의 운용전략에 따라 변동될 가능성이 있으며 이에 따라 손익구조에 영향이 발생할 수 있습니다. ※ 기초자산의 운용전략이 변경되는 경우 변동되는 부분에 대한 투자자의 정확한 이해를 위하여 공시를 할 계획이며, 공시는 판매회사 및 집합투자업자 홈페이지에 게시하는 등의 방법으로 수행할 계획입니다.</p>
	<p>3. 위험관리 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회, 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.</p>
	<p>4. 수익구조 이 펀드는 모펀드인 '유리글로벌천연가스증권모투자신탁[파생결합증권-파생형]' 수익증권에 대부분을 투자하므로 이러한 모펀드의 수익구조는 모펀드의 투자비용 만큼 당해 투자신탁에 영향을 주게 됩니다.</p>

▶ 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_운용	자산 총액(A)	674	595	-11.70
	부채총액(B)	2	3	49.37
	순자산총액(C=A-B)	672	592	-11.86
	발행 수익증권 총 수(D)	3,659	3,315	-9.39
	기준가격 (E=C/Dx1000)	183.69	178.66	-2.74
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_C/A	기준가격	174.10	169.26	-2.78
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_C/A-e	기준가격	174.91	170.05	-2.78
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_C/C	기준가격	168.08	163.39	-2.79
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_C/C-e	기준가격	170.26	165.51	-2.79

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 운용기간 -2.74%의 수익률(운용 클래스 기준)을 기록하며 BM(-15.11%)대비 12.37% 우수한 운용성과를 기록하였습니다. 운용 기간 역사적으로 따뜻했던 겨울 날씨와 중국의 코로나바이러스(COVID-19) 확산으로 인한 에너지 수요 둔화 우려가 지속적으로 천연가스 가격을 압박하며 하락하였습니다. 펀드는 천연가스 관련자산 편입비를 낮은 수준으로 운용함에 따라 관련 집합투자증권의 가격하락 노출도를 줄이며 수익률을 일부 방어하면서 비교적 수익률을 아웃퍼폼 하였습니다.

분기 초, 미국 전역의 월말 기온이 다시 평년 수준을 회복할 것이라고 발표되면서 급격한 하락으로 시작했습니다. 미 중 1단계 무역합의안에서도 중국이 미국의 에너지상품 구매 약속에 대한 이행 여부가 확실하다고 평가하면서 추가적인 하락을 방어하지 못하였습니다. 결국 천연가스 가격은 2016년 이후 처음으로 2달러 아래로 하락하는 악세를 나타냈습니다. 단기 하락에 대한 숏커버 물량이 출회되었으나 평년보다 따뜻한 날씨에 천연가스 가격은 낙폭을 확대하여 4년래 저점을 기록했습니다.

2월 천연가스는 역사적으로 따뜻했던 겨울 날씨와 중국의 COVID-19 확산으로 인한 수요 둔화 우려로 전월에 이어 하락세를 지속했습니다. 미국 동부지역 대부분이 평년 대비 따뜻한 날씨를 보일 것이라는 예보가 가격하락을 압박하였습니다. 월 중순, 미국 중서부 지역에 추운 날씨 예보되면서 난방수요 개선 기대를 자극하였고, 대량 숏커버링이 출회되며 하루 7%가 넘는 급등세를 연출했습니다. 하지만 천연가스 급등세는 월말 추운 날씨가 다소 온화해질 것으로 기상 예보로 다시 급락세로 돌아섰습니다. 온난화 영향으로 2,000년 이후 두 번째로 따뜻한 2월을 보내면서 재고 감소세가 급격하게 둔화되며 5년 평균 대비 약 1,200cf 가량 높은 수준의 재고가 천연가스 가격을 지속적으로 압박했습니다.

3월 천연가스 선물은 코로나바이러스의 대유행으로 인한 에너지 수요 둔화 우려와 위험자산에 대한 투자심리 악화에 영향을 받으며 전월에 이어 하락세를 지속했습니다. 월초, 기상 예보에서 미국 전역이 평년 기온을 상회할 것이라고 예보되었음에도 시장 참여자들이 매도 포지션에 대한 차익 실현에 나서면서 숏커버링 물량에 급격한 상승세를 연출했습니다. 또한 코로나바이러스로 인한 경기 둔화 우려를 해소하기 위해 미국 정부의 적극적인 지원 대책이 나오면서 천연가스에도 힘을 실어주었습니다. 하지만 월 중순 이후, 미국 정부가 유럽에 대한 30일간의 여행금지 조치를 취하면서 글로벌 경기침체 우려가 심화되고, 발전 및 난방수요도 급격하게 훼손될 것이라는 전망에 천연가스 가격은 급락세를 보였습니다. 이후, 따뜻한 날씨와 기록적인 셰일가스 생산량이 천연가스 시장을 더욱 압박하며 하락 마감하였습니다.

4월 초 천연가스 가격은 원유 생산 감소 시그널에 숏커버링이 촉발된 가운데, 꽃샘 추위 기상 예보까지 더해지며 최근 3주래 고점까지 회복하였습니다.

펀드는 운용기간 중 보유하고 있던 채권의 만기 도래에 따라 동일한 수량으로 교체 편입을 실시하여 채권 편입비를 유지하는 한편, 보유 현금성자산으로 환매에 대응하면서 편입비는 소폭 증가하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

코로나바이러스 감염증 사태가 확산되면서 유럽 전역에 걸쳐 공장 및 사업체 상당수가 가동이 중단되고, 북유럽의 따뜻한 날씨 및 천연가스 수입 증가의 영향으로 유럽 천연가스 재고가 3월 기준 역대 최고치를 기록했습니다. 또한 미국이 연초에 전년대비 2배 가까운 LNG 수출을 기록하고, 천연가스 생산 수준이 소폭 감소했음에도 코로나바이러스 확산으로 인한 급격한 수요 감소의 영향으로 천연가스 재고는 5년 평균치를 상회하고 있어 천연가스 가격에는 부담으로 작용할 것으로 보입니다. 다만, 글로벌 유가 하락세의 영향으로 원유 생산 감소가 이어질 것으로 예상되는 가운데, 부산물인 천연가스 생산량 역시 증가세가 둔화될 것으로 예상되는 점은 가격상승을 지지할 것으로 기대됩니다. 베이커휴즈 가스 시추공수는 지난달에 이어 하락세를 지속했고, 미국 내 저장 비용마저 급등하면서 셰일 시추기업들이 생산을 유지하기가 어려워지고 있어 천연가스 생산량 둔화를 더욱 부추기고 있습니다. 또한 저유가의 영향으로 신규 투자가 감소하고 고비용이 발생하는 생산지역에서의 가동 중단으로 천연가스 생산도 감소세를 보일 것으로 예상됩니다.

펀드는 신탁재산의 대부분을 천연가스 관련 집합투자증권(천연가스관련 ETF 및 천연가스펀드) 및 국내채권에 투자하며 일부 외화유동성 자산을 보유하고 있습니다. 천연가스 관련 자산은 그 동안 자산가격이 하락했음에도 보유 현금으로 대량 환매에 대응하면서 편입비가 소폭 확대되었습니다. 현재 약관상 편입비 한도에 근접한 수준으로 편입하여 운용하고 있는 상황입니다. 지금의 축소된 운용규모로는 추가적인 운용에 다소 한계가 있는 상황입니다. 다만, 가격 하락으로 편입비 한도에 다소 여유가 생길 경우 외화유동성 점검을 통해 추가매수 여력 여부를 확인하고 투자기회를 탐색할 예정입니다.

▶ 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
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_운용	-2.74	-7.09	-9.04	-13.16
(비교지수 대비 성과)	(12.37)	(20.71)	(22.68)	(25.65)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_C/A	-2.78	-7.17	-9.16	-13.31
(비교지수 대비 성과)	(12.33)	(20.63)	(22.56)	(25.50)
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_C/A-e	-2.78	-7.17	-9.15	-13.31
(비교지수 대비 성과)	(12.33)	(20.63)	(22.57)	(25.50)
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_C/C	-2.79	-7.19	-9.19	-13.35
(비교지수 대비 성과)	(12.32)	(20.61)	(22.53)	(25.46)
유리글로벌천연가스자H[파생결합증권-파생형]_C/C-e	-2.79	-7.19	-9.19	-13.35
(비교지수 대비 성과)	(12.32)	(20.61)	(22.53)	(25.46)
비교지수(벤치마크)	-15.11	-27.80	-31.72	-38.81

주)비교지수(벤치마크): S&P GSCI Natural Gas ER(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
유리글로벌천연가스자비(파생결합증권-파생형)_운용 (비교지수 대비 성과)	-13.16 (25.65)	-9.12 (26.30)	-19.10 (34.65)	-29.50 (39.78)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌천연가스자비(파생결합증권-파생형)_C/A (비교지수 대비 성과)	-13.31 (25.50)	-9.44 (25.98)	-19.54 (34.21)	-30.13 (39.15)
유리글로벌천연가스자비(파생결합증권-파생형)_C/A-e (비교지수 대비 성과)	-13.31 (25.50)	-9.42 (26.00)	-19.51 (34.24)	-30.10 (39.18)
유리글로벌천연가스자비(파생결합증권-파생형)_C/C (비교지수 대비 성과)	-13.35 (25.46)	-9.52 (25.90)	-19.65 (34.10)	-30.31 (38.97)
유리글로벌천연가스자비(파생결합증권-파생형)_C/C-e (비교지수 대비 성과)	-13.35 (25.46)	-9.51 (25.91)	-19.64 (34.11)	-30.28 (39.00)
비교지수(벤치마크)	-38.81	-35.42	-53.75	-69.28

주)비교지수(벤치마크): S&P GSCI Natural Gas ER(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	집합투자	장내	장외	실물자산		기타				
전기	0	1	0	-36	6	0	0	0	0	0	-2	0	-32
당기	0	1	0	-16	-9	0	0	0	0	0	6	0	-19

4. 자산현황

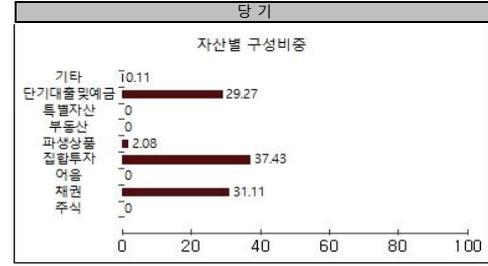
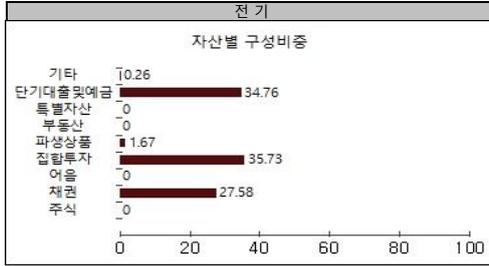
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

▶ 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.

통화별 구분	증권					파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외	실물자산		기타				
USD (1220.90)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	223 (37.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	135 (22.67)	0 (0.00)	358 (60.11)
KRW (1.00)	0 (0.00)	185 (31.11)	0 (0.00)	0 (0.00)	12 (2.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	39 (6.60)	1 (0.11)	237 (39.89)
합계	0	185	0	223	12	0	0	0	0	0	174	1	595

*단위: 구성비중



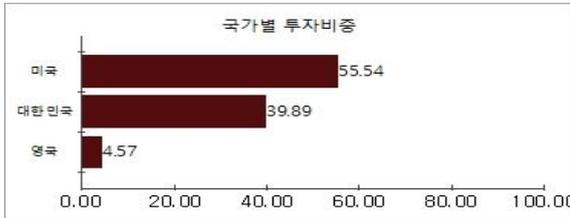
주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

▶ 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.

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	55.54			
2	대한민국	39.89			
3	영국	4.57			

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.

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.04.08)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.01.09 ~ 20.04.08)	환헤지로 인한 손익 (20.01.09 ~ 20.04.08)
외화표시자산의 순자산총액에 대한 75±25% 범위 내	65.0	0.0918	-9

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 202004	매도	19	232	

▶ **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	채권	통안01180-2108-02	31.11	6	집합투자증권	ETFS NATURAL GAS	4.57
2	단기상품	USD Deposit(CITI)	22.67	7	단기상품	증거금(IBK투자증권)	2.16
3	집합투자증권	UNITED STATES 12M NATUR	16.97				
4	집합투자증권	US NATURAL GAS FUND LP	15.90				
5	단기상품	은대(씨티은행)	6.60				

※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.

▶ **채권**

(단위: 백만원, %)

종목명	액면가액	평가액	발행국가	통화	발행일	상환일	보증기관	신용등급	비중
통안01180-2108-02	184	185	대한민국	KRW	2019-08-02	2021-08-02		N/A	31.11

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

▶ **집합투자증권**

(단위: 좌수, 백만원, %)

종목명	종류	자산운용사	설정원본	순자산금액	발행국가	통화	비중
UNITED STATES 12M NATUR	수익증권	United States Natural Gas Fund LP	110	101	미국	USD	16.97
US NATURAL GAS FUND LP	수익증권	United States Natural Gas Fund LP	126	95	미국	USD	15.90
ETFS NATURAL GAS	수익증권	ETFS NATURAL GAS	40	27	영국	USD	4.57

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

▶ **단기대출 및 예금**

(단위: 주, 백만원, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예저금	한국씨티은행	2009-10-13	135	0.00	2099-12-31	미국	USD
예금	한국씨티은행	2009-10-09	39	0.46		대한민국	KRW
증거금	IBK투자증권		13	0.00		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 ^{주1)}	CIO	1969	22	5,344	1	478	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 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
2010.08.18 ~ 현재 이 투자신탁의 최초설정일(2009.10.09) ~ 2010.08.17 2018.12.24 ~ 현재 2014.06.17 ~ 2018.01.22 2013.02.28 ~ 2014.06.16 2010.08.18 ~ 2010.12.24 2010.08.18 ~ 2010.12.01 2010.08.18 ~ 2010.12.24 이 투자신탁의 최초설정일(2009.10.09) ~ 2010.09.10 이 투자신탁의 최초설정일(2009.10.09) ~ 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, 매매중계수수료)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)}
유리글로벌선언가사자하[파생결합증권-파생형]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.03	0.00	0.01	0.00
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.03	0.00	0.01	0.00
	기타비용 ^{주2)}	0.12	0.02	0.01	0.00
	매매	0.14	0.02	0.09	0.01
	중개				
	수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	0.14	0.02	0.09	0.01
증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00	

유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_C/A	자산운용사		0.05	0.01	0.04	0.01
	판매회사		0.04	0.01	0.03	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.07	0.02	0.05	0.02
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.17	0.05	0.14	0.04
	기타비용 [주2]		0.07	0.02	0.01	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.07	0.02	0.05	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계		0.07	0.02	0.05	0.01
증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00	
유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_C/A-e	자산운용사		0.04	0.01	0.03	0.01
	판매회사		0.02	0.01	0.02	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.06	0.02	0.04	0.02
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.13	0.04	0.10	0.04
	기타비용 [주2]		0.06	0.02	0.01	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.06	0.02	0.04	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계		0.06	0.02	0.04	0.01
증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00	
유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_C/C	자산운용사		0.00	0.01	0.00	0.01
	판매회사		0.00	0.02	0.00	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.02	0.00	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.01	0.06	0.01	0.06
	기타비용 [주2]		0.00	0.02	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.00	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계		0.00	0.02	0.00	0.01
증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00	
유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_C/C-e	자산운용사		0.00	0.01	0.00	0.01
	판매회사		0.01	0.02	0.00	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.02	0.00	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.01	0.06	0.01	0.05
	기타비용 [주2]		0.00	0.02	0.00	0.00
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.00	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계		0.00	0.02	0.00	0.01
증권거래세		0.00	0.00	0.00	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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산, %)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_운용	전기	0	0.0748	0.0601	0.0887
	당기	0	0.0712	0.044	0.0769
종류(Class)별 현황					
유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_C/A	전기	0.1774	0.03753	0.2377	0.0883
	당기	0.1784	0.03617	0.2224	0.0767
유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_C/A-e	전기	0.1675	0.03359	0.2275	0.089
	당기	0.1683	0.03151	0.2126	0.0772
유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_C/C	전기	0.22	0.00131	0.284	0.093
	당기	0.2197	0.00121	0.261	0.0773
유리글로벌벤처연가사자H[파생결합증권-파생형]_C/C-e	전기	0.212	0.00236	0.2719	0.0883
	당기	0.2123	0.0023	0.256	0.0765

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. 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, %)

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
0	0	0	0	0.00	0.00

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

0	0	0
---	---	---

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.