

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]

(운용기간 : 2020년05월28일 ~ 2020년08월27일)

○ 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▶ 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. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유рил글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '신한은행'의 확인을 받아 판매회사인 '삼성증권, 신한은행'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
3. 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
유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_운용, 유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class A, 유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class C, 유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class C-F		2등급	D0641, D0642, D0645, D0654
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2020.02.28
운용기간	2020.05.28 ~ 2020.08.27	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	삼성증권, 신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 펀드는 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		
	2. 투자전략 이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 전세계 증권, 선물, 상품 등이 거래되는 각종 거래소 및 거래소 유관기관 중 상장된 거래소 및 유관기관 주식에 주로 투자하여 장기적으로 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구합니다. 거래소에 상장된 주식에 투자하는 것이 아닌, 상장된 거래소 주식에 투자하는 펀드입니다. [운용프로세스] - 매크로 시황 조사를 통해 국가별 투자비중을 결정합니다. - 종목의 정량적, 정성적 분석 후 Bottom-up(기본 재무분석)을 통한 최종 모델 포트폴리오를 결정합니다. - 최종 모델 포트폴리오에는 매월 리밸런싱 하며 종목 분석 단계에서 이슈가 있는 종목의 경우 편출입을 진행합니다.		
	3. 위험관리 - 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 등에서 결정합니다. - 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다. [한 위험관리] 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위한 환헤지 전략을 실행하지 아니할 계획입니다. 이 투자신탁은 매입신청, 환매청구 및 환매대금 지급, 기준가격 산정 등이 미국 달러(USD)로 이루어지므로 투자대상자산 중 미국 달러(USD) 표시 자산의 투자에 따른 환율 변동 위험에는 노출되지 않습니다. 다만, 미국 달러(USD) 표시 이외의 자산에 투자하는 경우에는 미국 달러(USD)와 미국 달러(USD) 이외의 통화 간의 환율 변동 위험에 노출될 수 있습니다.		
	4. 수익구조 이 펀드는 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 집합투자기구로서 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다. 주식의 시세는 해당 주식 발행 기업의 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 특성상 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.		

▶ 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
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	자산 총액(A)	6	34	424.33
	부채총액(B)		1	735950.80
	순자산총액(C=A-B)	6	33	410.23
	발행 수익증권 총 수(D)	629	2,920	364.34
	기준가격 (E=C/Dx1000)	10.29	11.31	9.88
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	기준가격	10.26	11.23	9.51
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	기준가격	10.27	11.24	9.43
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	기준가격	10.27	11.26	9.67

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

<p>펀드는 해당 운용기간 동안 5.49%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(13.00%) 대비 -7.51% 부진한 운용성과를 시현하였습니다. 기간 중 자금 유출입의 급변동에 따른 운용상의 제약이 성과 부진의 주요 요인으로 작용한 것으로 보입니다. 글로벌 증시는 코로나19 재확산 우려 급증에도 경제 정상화에 따른 경제지표 개선 및 예상치를 상회하는 기업 실적이 경기회복 기대감을 부추기며 탄탄한 상승 행보를 이어갔습니다. 미-중간 대립 양상이 심화되면서 하방 압력을 가하기도 했으나 기간 내내 백신 개발에 대한 긍정적인 낙관론이 우세했고, 인프라 투자 확대 등 각국의 강력한 경기부양책이 추가 상승에 힘을 실었습니다. 특히 기술주 강세가 두드러졌고 중국, 인도, 브라질 등 신흥국 증시가 급상승하며 선진국 대비 높은 상승 탄력을 보였습니다.</p> <p>6월 글로벌 증시는 코로나19 재확산 우려 급증에도 경제활동 재개 효과가 양호한 경제지표로 나타나면서 전월의 상승세를 이어갔습니다. 연준의 경기 불확실성 발언이 투자심리를 압박하기도 했으나 미-중 갈등 완화, OPEC+ 감산 연장 및 서프라이즈 고용지표가 위험자산 선호를 자극하며 시장 상승을 지지하였습니다. 중국과 브라질의 약진으로 신흥국 증시는 높은 상승 강도를 보였습니다.</p> <p>7월 글로벌 증시는 신종 바이러스 재확산 우려 급증 및 OECD 경기판단 신중론에도 양호한 경제지표와 기업 실적 개선에 힘입어 경제 회복 낙관론에 힘이 실리며 견조한 상승세를 이어갔습니다. 기간 내내 코로나 치료제 및 백신 개발에 대한 긍정적 기대감이 하방경직성을 제공하였고, 주요국의 강력한 경기부양책은 위험자산 선호 심리를 자극하였습니다. 다만, 미-중간 긴장 고조가 지수를 압박하며 상승분을 일부 되돌렸으나 기술주가 이끄는 상승밸리가 우세하며 강세 마감하였습니다</p> <p>8월 글로벌 증시는 코로나19 재확산 우려가 여전한 가운데 미국의 추가 부양책 합의 난항, G2 갈등 고조되며 투자심리를 제약하기도 했으나, 전반적으로 양호한 기업 실적과 견조한 경제지표를 바탕으로 경기회복 낙관론이 우세하였고 백신 호재와 대형 기술주의 강세가 위험자산 선호를 지지하며 상승밸리를 이어갔습니다.</p> <p>동 기간 거래소 종목들은 글로벌 증시 상승에 편승하며 플러스 운용 성과를 이어갔습니다. 신종 바이러스 감염증에 의한 금융시장 변동성 확대는 헤지수요 증가로 이어지며 거래량 급증을 수반하였고 거래소 기업의 장기 성장 모멘텀을 지지하였습니다. 각국의 거래소는 개별 종목 재료에 따라 엇갈리는 흐름을 나타낸 가운데 신흥국 거래소들이 큰 폭으로 상승하면서 수익률 기여도를 높였습니다. 지역별로는 아시아 및 유럽거래소가 상승폭을 확대하며 수익률 상승을 주도하였고 미국의 나스닥 거래소도 기술주 강세에 힘입어 탄탄한 상승세를 시현하였습니다. 특히 홍콩거래소는 중국 양회에서 '국가보안법'제정을 강행하는 등 정치 불안에도 불구하고 상승 재료가 우세하며 급등세를 보였습니다. MSCI 지수상품 계약이전 호재가 지속되데다 중국 본토 대형기술주의 2차 상장 러쉬 및 항셍테크지수 상장 등 다양한 상승재료가 투자매력을 높이며 가파른 오름세를 이어갔습니다. 글로벌 유가안정 및 주요 교역국 수요회복에 힘입어 원자재 수출국 거래소들이 우수한 성과를 나타냈습니다. 특히 브라질 거래소는 철광석 가격상승 및 원자재 거래 증가가 호재로 작용하였고 말레이시아 거래소는 방역물품 수출 증가 수혜가 지속되면서 가파른 상승세를 기록하였습니다. 독일을 중심으로 강력한 경기부양책이 경기회복 기대감을 높이며 유럽 지역 거래소기업의 주가상승도 펀드수익률을 끌어올렸습니다. 다만, 싱가포르거래소는 MSCI 지수상품 계약만으로 약재가 주가를 압박하였고 거래량 감소에 따른 실적우려에 CME와 CBOE거래소가 부진한 흐름을 보였습니다.</p> <p>펀드는 시장 변동성 확대에 따른 공포심리에 영향을 받으며 한때 물량이 대규모로 출회된 이후에 대량 설정이 이어지며 펀드의 자금 유출입 변동성이 크게 확대되었습니다. 설정 및 환매 대응을 위한 편입자산 매매 과정을 통해 편입비 조정을 수시로 수행하였습니다. 홍콩거래소, 일본거래소 등 일부 단기 급등 종목은 차익실현 하였고 나스닥거래소, 유로넥스트 등 상승모멘텀이 강한 종목들은 꾸준히 추가 매수하면서 주가 상승 시 수익률 확보에 대응하였습니다. 펀드는 실적 개선이 기대되는 유럽 및 아시아거래소 비중을 꾸준히 증가시키는 한편 이익모멘텀이 약화된 미국 주요 거래소 비중을 축소하면서 시장 상황 변화에 적극적으로 대처하였습니다.</p>
<p>▶ 투자환경 및 운용 계획</p>

글로벌증시는 시장 변동성이 다소 확대될 것으로 예상되는 가운데 투자자들의 관심은 유동성장세에서 펀더멘탈로 옮겨갈 것으로 전망됩니다. 성장주 및 기술주의 신고가 랠리 지속으로 밸류에이션 고평가에 따른 레밸 부담은 추가 상승 제한 요인이나 주요 경제지표개선이 이를 경감시킬 것으로 예상됩니다. 추가 부양책 합의를 둘러싼 민주당과 공화당의 불협화음이 지속되고 있지만 이는 대선을 앞두고 적절한 선에서 합의를 도출할 것으로 것으로 예상되는 만큼 시장 영향력은 제한적일 것으로 판단됩니다. 여전히 유효한 백신 개발 기대감, 미국 대선 불확실성, 주요국 중앙은행의 경기판단 및 점차 수위를 높이고 있는 미국의 중국 플랫폼 기업에 대한 제재가 시장변동성 확대 요인이 될 것으로 예상되는 가운데 최근 시장을 강타했던 기술주 조정의 지속 여부도 시장방향성을 가능할 주요 변수가 될 것으로 판단됩니다. 다만, 우호적인 유동성 환경 및 장기 저금리 지속 및 경기회복 기대감이 긍정적으로 작용하며 박스권 등락이 예상됩니다.

거래소는 거래량 증가 모멘텀이 다소 둔화된 가운데 개별거래소의 재료에 민감하게 반응하는 흐름이 지속되고 있습니다. 상반기 바이러스 여파에서 가장 큰 수혜 섹터로 투자매력이 부각되었으나 시장변동성이 둔화된 국면에서 헤지수요 약화는 불가피한 상황입니다. 다만, 주요국의 적극적인 통화 및 재정정책이 풍부한 유동성 환경을 지지하고 있어 변동성축소 공백을 일정 부분 보전할 것으로 전망됩니다. 경기회복 신호는 거래소의 자금조달 기능을 크게 회복시키며 IPO 시장에는 호재로 작용할 것으로 보이며 특히 홍콩거래소는 최근 조정세에도, 본토 대형기술기업들의 2차 상장 수요가 급증하고 있고 본토 주식 연계거래 증가도 예상되어 거래량 및 수수료 증가 수혜가 기대됩니다. 싱가포르 거래소는 MSCI와의 지수상품 계약만료를 앞두고 고전을 면치 못했으나 중국 A주 기반 거래량 증가 및 FTSE 지수 상품 출시 및 다양한 지수상품개발로 돌파구를 모색하고 있어 반등이 예상됩니다. M&A도 진행형입니다. 거래소들의 디지털 전환 및 비즈니스 다각화 니즈는 소규모 기술기업 인수합병을 가속화 시키며 장기 성장을 지지할 것으로 판단됩니다. 런던거래소는 레피티티브 인수를 완료하기 위해서 보유 거래소(이탈리아 거래소) 매각이 진행 중이고 이를 유럽 대형거래소가 인수하는 빅딜도 기대해 볼 만한 이벤트입니다. 포스트 코로나 시대가 초래한 언택트(비대면)시대에서 급부상한 디지털전환, 플랫폼, 구독 경제는 글로벌거래소가 이미 실행하고 있는 전략적 비즈니스모델입니다. 특히 코로나19 위기로 더욱 강화된 리스크 관리, 온라인 거래의 성공적인 정착, 마켓데이터를 활용한 클라우드 서비스 활성화 등은 거래소의 장기 투자매력을 증가시킬 것으로 보여 긍정적인 전망을 유지합니다. 펀드는 현재의 편입비를 소폭 상향조정하면서 개별종목 이슈를 면밀히 점검하여 추가 수익 기회를 탐색하고 장기 안정적인 운용성과 제고에 주력하겠습니다.

▶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
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_운용	5.49	10.40	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.51)	(-1.31)	-	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/A	5.13	9.68	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.87)	(-2.03)	-	-
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/C	5.05	9.76	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.95)	(-1.95)	-	-
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/C-F	5.28	9.98	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-7.72)	(-1.73)	-	-
비교지수(벤치마크)	13.00	11.71	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.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_운용	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/C-F	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
비교지수(벤치마크)	0.00	0.00	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	268	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-28	240
당기	1,199	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-29	1,170

4. 자산현황

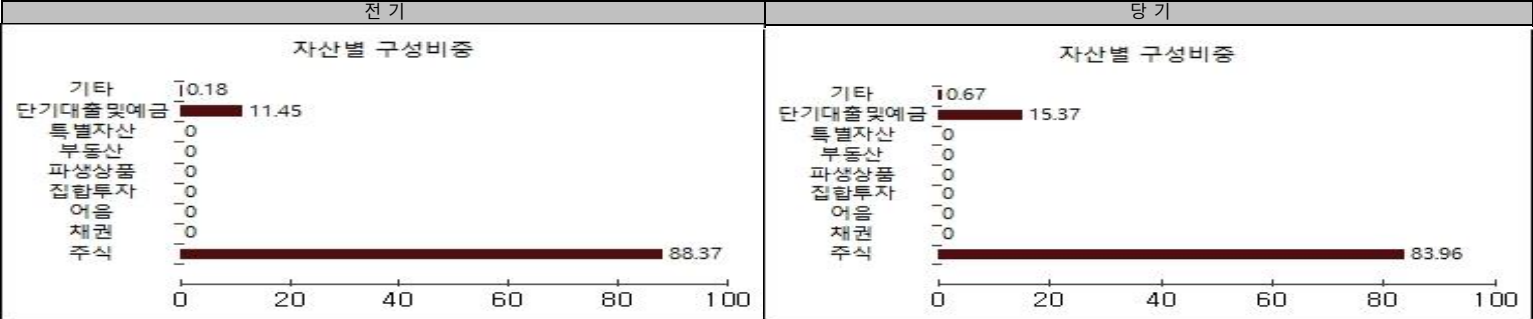
▶ 자산구성현황

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			
AUD (857.64)	1,715 (5.05)	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)	1,715 (5.05)
BRL (211.30)	2,169 (6.39)	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)	2,169 (6.39)
CAD (900.46)	695 (2.05)	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)	695 (2.05)
EUR (1401.38)	4,557 (13.43)	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)	4,557 (13.43)
GBP (1565.50)	3,124 (9.21)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,124 (9.21)
HKD (152.90)	3,153 (9.29)	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)	3,153 (9.29)
JPY (11.18)	2,003 (5.90)	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)	2,003 (5.90)
MXN (53.94)	122 (0.36)	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)	122 (0.36)
MYR (284.10)	200 (0.59)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3 (0.01)	0 (0.00)	203 (0.60)
SGD (867.34)	692 (2.04)	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)	692 (2.04)
USD (1185.00)	10,059 (29.64)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	5,212 (15.36)	0 (0.00)	15,271 (45.00)
합계	28,489	0	0	0	0	0	0	0	0	5,215	229	33,932

*Ⅲ: 구성비중



▶ 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			

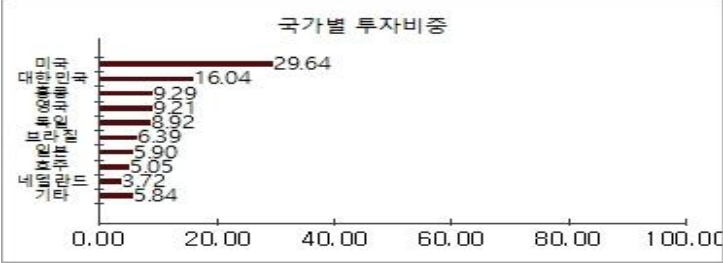
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 국가별 투자비중

국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전제 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전제 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	29.64	6	브라질	6.39
2	대한민국	16.04	7	일본	5.90
3	홍콩	9.29	8	호주	5.05
4	영국	9.21	9	네델란드	3.72
5	독일	8.92	10	기타	5.84



▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전제 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(SHINHAN)	12.97	6	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.76
2	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.29	7	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	6.39
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.21	8	해외주식	CME GROUP	6.36
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.92	9	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	5.90
5	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.53	10	해외주식	ASX LTD	5.05

▼ 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	64,400	3,153	9.3	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	26,520	3,124	9.2	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	15,950	3,027	8.9	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	27,580	2,896	8.5	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	17,310	2,294	6.8	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	201,100	2,169	6.4	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
CME GROUP	12,320	2,159	6.4	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	78,300	2,003	5.9	일본	JPY	Diversified Financial Services	
ASX LTD	26,350	1,715	5.1	호주	AUD	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	신한은행	2020-03-02	4,400	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 ㉠	CIO	1969	21	1,584	0	0	2109000507
안재정	해외투자본부장	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
-	-

▶ 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, 매매증개수수료)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)}
유리글로벌밸류레소증권(USD)[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.03	0.07	6.54	0.05
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	4.03	0.07	6.54	0.05
	기타비용 ^{주2)}	4.20	0.07	6.85	0.06
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		8.41	0.14
		조사분석업무 등		0.00	0.00
		서비스 수수료		0.00	0.00
		합계		8.41	0.14
유리글로벌밸류레소증권(USD)[주식]_C/A	증권거래세	1.83	0.03	7.14	0.06
	자산운용사	9.92	0.17	14.79	0.18
	판매회사	8.50	0.15	12.68	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4.91	0.09	5.34	0.06
	일반사무관리회사	0.21	0.00	0.32	0.00
	보수합계	23.55	0.41	33.13	0.40
	기타비용 ^{주2)}	4.12	0.07	4.20	0.05
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		8.15	0.14
		조사분석업무 등		0.00	0.00
		서비스 수수료		0.00	0.00
		합계		8.15	0.14
유리글로벌밸류레소증권(USD)[주식]_C/C	증권거래세	1.77	0.03	4.51	0.05
	자산운용사	0.00	0.13	5.97	0.18
	판매회사	0.00	0.15	8.53	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.05	3.13	0.09
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.13	0.00
	보수합계	0.00	0.33	17.76	0.52
	기타비용 ^{주2)}	0.00	0.05	2.57	0.08
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0.00	0.06
		조사분석업무 등		0.00	0.00
		서비스 수수료		0.00	0.00
		합계		0.00	0.06
유리글로벌밸류레소증권(USD)[주식]_C/C-F	증권거래세	0.00	0.01	2.54	0.07
	자산운용사	0.27	0.17	0.31	0.18
	판매회사	0.01	0.01	0.01	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.13	0.09	0.18	0.10
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계	0.41	0.27	0.51	0.29
	기타비용 ^{주2)}	0.11	0.07	0.15	0.09
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료		0.26	0.17
		조사분석업무 등		0.00	0.00
		서비스 수수료		0.00	0.00
		합계		0.26	0.17
	증권거래세	0.05	0.03	0.09	0.05

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한것입니다.
※ 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	총보수·비용비율(A) ^{주1)}	매매·중개수수료비율(B) ^{주2)}	합계(A+B)
유리글로벌밸류레소증권(USD)[주식]_운용	전기	0.564	0.5768	1.1408
	당기	0.4834	0.9801	1.4635
유리글로벌밸류레소증권(USD)[주식]_C/A	전기	1.9519	0.5751	2.527
	당기	1.841	0.7846	2.6256
유리글로벌밸류레소증권(USD)[주식]_C/C	전기	1.5669	0.231	1.7979
	당기	2.3823	1.7984	4.1807
유리글로벌밸류레소증권(USD)[주식]_C/C-F	전기	1.3887	0.6723	2.061
	당기	1.4387	0.9368	2.3755

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.

7. 투자자산매매내역

매매주식 규모 및 회전을 표와 최근 3분기 매매회전율 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인할 수 있습니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래 수수료(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
716,890	25,550	109,210	3,987	39.78	157.83

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율

유리글로벌거래소증권(USD)[주식] 운용

2019-11-28 ~ 2020-02-27	2020-02-28 ~ 2020-05-27	2020-05-28 ~ 2020-08-27
0.00	23.06	39.78

※ 회전율 변동 사유: 기간 중 펀드는 환매 대응을 위한 편입자산 매도로 전기에 비해 매매회전율이 증가하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	200	5.28

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