

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]

(운용기간 : 2020년08월28일 ~ 2020년11월27일)

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)

목 차

- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
 - ▶ 기본정보
 - ▶ 재산현황
- 3 **운용경과 및 수익률현황**
 - ▶ 운용경과
 - ▶ 투자환경 및 운용계획
 - ▶ 기간(누적) 수익률
 - ▶ 손익현황
- 4 **자산현황**
 - ▶ 자산구성현황
 - ▶ 투자대상 상위 10종목
 - ▶ 각 자산별 보유종목 내역
- 5 **투자운용전문인력 현황**
 - ▶ 투자운용인력(펀드매니저)
 - ▶ 해외 운용 수탁회사
- 6 **비용현황**
 - ▶ 업자별 보수 지급현황
 - ▶ 총보수비용 비율
- 7 **투자자산매매내역**
 - ▶ 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 유리글로벌거래소증권투자신탁(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)	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
유리글로벌밸거래소증권투자신탁(USD)[주식]_운용, 유리글로벌밸거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class A, 유리글로벌밸거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class C, 유리글로벌밸거래소증권투자신탁(USD)[주식]_Class C-F		2등급	D0641, D0642, D0645, D0654
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2020.02.28
운용기간	2020.08.28 ~ 2020.11.27	존속기간	추가평으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	삼성증권, 신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스

	<p>1. 투자대상 이 펀드는 주식을 주된 투자대상자산으로 하여 수익을 추구하는 것을 목적으로 합니다.</p> <p>그러나 상기의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 집합투자업자, 신탁업자, 판매회사 등 이 투자신탁과 관련된 어떠한 당사자도 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.</p>
	<p>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.</p> <p>[운용프로세스]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 매크로 상황 조사를 통해 국가별 투자비중을 결정합니다. - 종목의 정량적, 정성적 분석 후 Bottom-up(기본 재무분석)을 통한 최종 모델 포트폴리오를 결정합니다. - 최종 모델 포트폴리오는 매월 리밸런싱 하며 종목 분석 단계에서 이슈가 있는 종목의 경우 편출입을 진행합니다.
상품의 특징	<p>3. 위험관리</p> <ul style="list-style-type: none"> - 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. <p>[환 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.</p>
	<p>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 수요 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 증가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평균적인 증가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 증가변동률에 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.</p>

▶ 재산현황

재산현황 표를 통해 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산 총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

(단위: USD, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	자산 총액(A)	34	51	49.29
	부채총액(B)	1	1	-28.21
	순자산총액(C=A-B)	33	50	51.44
	발행 수익증권 총 수(D)	2,920	4,589	57.15
	기준가격 (E=C/Dx1000)	11.31	10.90	-3.63
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	기준가격	11.23	10.79	-3.97
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	기준가격	11.24	10.79	-4.06
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	기준가격	11.26	10.83	-3.83

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 -3.63%의 수익률을 기록하며 BM(-4.18%)대비 0.55% 상회하는 운용성과를 시현하였습니다. 글로벌 증시 상승에도 불구하고 편입 종목의 변동성이 확대되며 펀드는 부진한 운용성과를 나타냈습니다.

동기간 글로벌 증시는 코로나19 재확산으로 인한 봉쇄 조치와 미국의 추가부양책 합의 지연, 미국의 대선 관련 불확실성에 약세를 보였으나, 백신 임상실험의 긍정적인 소식과 미국의 대선 결과에서 바이든 후보의 승리로 추가 부양책에 대한 기대가 위험자산 투자심리를 지지하며 가파르게 반등하며 상승세를 기록했습니다.(전세계:+6.95%, 선진국:+6.50%, 신흥국:+10.16%)

분기초, 글로벌증시는 그동안의 탄탄한 상승행보를 잠시 멈추고 조정세를 나타냈습니다. 시장상승을 주도했던 기술주가 가격조정에 들어가면서 상승모멘텀이 둔화된 가운데, 유럽을 중심으로 코로나19 재확산이 가속화되며 투자심리를 압박하였습니다. 미국의 추가 부양책 협상이 교착상태를 벗어나지 못한 데다 G2 갈등 양상이 다양한 형태로 지속된 영향으로 경제 회복에 대한 긍정적 시그널을 반영하지 못하고 약세 시현하였습니다

10월 글로벌증시는 선진국 및 신흥국이 엇갈린 흐름을 보이며 하락세를 나타냈습니다. 트럼프 대통령의 코로나19 조기 회복 이후 부양책 합의 낙관론이 기술주 반등을 이끌면서 추가 상승에 힘을 실어주는 듯하였으나 유럽, 미국 등 선진국궤 바이러스 재확산세가 가속화되면서 강력해진 경제봉쇄 조치로 낙관적 경기전망이 후퇴한 것이 투자심리를 압박하였습니다. 실물경제 회복 기대감에도 불구하고 미국의 추가 부양책 합의가 타결점을 찾지 못한 가운데 대선을 앞둔 불확실성이 위험선호를 제약하며 선진국을 중심으로 낙폭을 확대하였습니다. 신흥국은 경기회복 기대감이 유지되며 상승 마감하였습니다.

11월 글로벌증시는 선진국과 신흥국이 일제히 상승탄력을 높이며 강세 시현하였습니다. 글로벌 핵심 이벤트였던 미국 대선 결과가 바이든 후보 승리로 판단되면서 추가부양책에 대한 낙관론이 급부상하며 위험선호를 자극하였습니다. 주요국을 중심으로 바이러스 확산세가 가파르게 진행되었으나 백신 임상실험의 긍정적 효과가 경기 우려를 상쇄시키며 투자심리를 한껏 끌어올렸습니다. 신흥국도 바이든 당선에 확실시된 영향으로 신흥국 통화 강세 전망되며 상승강도를 높였습니다.

동 기간 거래소 종목들은 글로벌 증시 상승에도 불구하고 편입종목별로 크게 엇갈리는 흐름을 나타내며 마이너스 운용성과를 시현하였습니다. 그동안 풍부한 유동성이 자본시장으로 유입되면서 거래소 기업 주가를 지지하였으나, 글로벌 유동성증가 모멘텀이 약화되면서 거래소 종목들도 크게 조정을 받았고 개별 이슈도 추가에 영향을 주면서 차별화된 모습을 보였습니다.

미국 거래소 기업들은 신규 거래소 진입으로 점유율 하락 우려가 부각되면서 기간 중 하락폭을 확대시켰으나, 미국 대선 결과와 시장에 긍정적으로 해석되면서 미국 거래소 종목들 중심으로 급반등세를 나타내며 하락폭 상당 부분을 만회하여 소폭 하락에 그쳤습니다. 일부 대형 거래소(일본, 유로넥스트)를 중심으로 시스템 에러가 발생하면서 차익실현의 빌미를 제공했습니다. 거래소들의 시스템 오류가 종종 발생하고는 있지만 비교적 대형 이벤트가 연속적으로 일어나면서 투자심리를 압박하였습니다. 한편, 기간 중 거래소들의 인수, 합병 소식이 있었습니다. 런던거래소가 레피니티브 인수를 위해 이탈리아 거래소를 매물로 내놓은 이후 치열한 경쟁을 물리치고 유로넥스트가 새로운 주인이 되는 인수합병 합의가 완료되었습니다. 여전히 감독당국의 최종 승인 등 과정이 남아 있기는 하지만 런던거래소의 미래 성장전락에는 한발 가까이 다가서는 계기가 될 것으로 보입니다. 유로넥스트는 이탈리아 거래소 인수가격이 시장 예상치를 상회하면서 크게 조정을 받았습니다. 신흥국 거래소도 부진한 성과를 시현하였습니다. 코로나19 재확산에 따른 경기회복 우려감에 원자재 가격 하락하며 브라질, 말레이시아 거래소가 낙폭을 확대하였습니다. 한편, 싱가포르 거래소는 MSCI와의 지수계약 종료 이후에 FTSE 등 글로벌 지수 사업자와 다양한 신상품 출시 노력을 지속하는 한편 인도거래소와의 분쟁이 해소되면서 반등에 성공하였습니다. 패시브자금 유입 급증 기대에 지수 제공 기업인 MSCI도 높은 상승 강도를 보이며, 펀드의 플러스 수익률에 기여하였습니다. 3분기 실적발표에서 대부분의 거래소들은 2분기 대비 다소 부진하기는 했으나 호실적을 기록하였고 미래 성장 가능성에 대한 낙관적 전망이 우세하며 상승동인을 제공하였습니다.

펀드는 스페인거래소가 SIX(스위스거래소 그룹)에 인수 합병되며 벤치마크 구성종목에서 편출되면서 동 종목들 전량 매도하였습니다. 글로벌 금융시장 불확실성 완화에 따라 전체적으로 편입비를 상향조정하였고, 포트폴리오도 재조정하였습니다. 미국 주요 거래소의 턴어라운드가 관찰되며 편입비를 확대하는 한편 거래소 유관기관은 차익 실현하여 비중 축소하였습니다. 신흥국 통화 강세 기조 전망이 이어지고 신흥국으로의 자금 유입이 관찰됨에 따라 신흥국 거래소 비중을 꾸준히 늘리며 변화하는 금융시장 환경에 적극적으로 대응하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 바이든 당선인이 차기 정부 인수에 박차를 가하면서 추가 부양책 합의 가능성이 높다고 판단되는 가운데, 백신 낙관론이 회복된 투자심리를 지지할 것으로 보입니다. 트럼프 대통령의 선거 불복 행보가 시장의 지지를 받지 못하면서 대선 결과 불확실성이 희석된데다 재정 및 통화정책의 공조 가능성에 무게 중심이 옮겨지면서 시장은 긍정적으로 해석할 것으로 예상됩니다.

여전히 악화일로에 있는 바이러스 확산세와 기존 부양책 종료 우려 그리고 다소 부진한 고용지표는 추가 부양책을 가속화할 빌미를 제공하고 있습니다. 바이든 당선인의 옐런 전 연준의장 미국 재무장관 임명은 부양책 종료에 따른 정책 우려감을 상쇄시킬 수 있을 것이라는 시각이 지배적입니다. 코로나19의 감염이 강하게 진행되고 있으나 백신 상용화 기대는 빠른 경기 회복 낙관론으로 이어지면서 경기민감주의 상승을 지지할 것으로 보입니다.

다만, 유럽 백신 임상결과가 긍정적이기는 하나 여전히 대량 보급과 집단면역효과에 대한 불확실성은 상존하며, 가파르게 증가하는 바이러스 확산세가 경기 우려를 부각시킬 수 있다는 점, 미국 연준의 통화정책 스탠스, 연말을 앞둔 차익실현 매물 부담 및 중국의 통화정책 정상화 가능성 등은 투자심리를 제약할 것으로 보여 대외 변수에 따라 저점을 높여가며 등락을 거듭할 것으로 전망됩니다.

환율은 약달러 기조가 유지될 것으로 전망되나 그 속도와 폭은 약화될 것으로 보입니다. 바이든 정부 출범은 재정정책 기대감을 높여 달러약세에 힘이 실리는 데다 백신 조기 출시로 인한 빠른 경제회복 낙관론도 안전자산선호를 후퇴시킬 것으로 보입니다. 다만, 유로존의 바이러스 확산세가 거세게 진행되고 있다는 점, 노딜 브렉시트 우려 등을 감안할 때 경제회복에 대한 우려감이 해당 통화의 약세로 이어질 경우 달러화 약세 흐름도 속도 조절에 들어갈 수 있을 것으로 보여 제한적인 달러 약세, 신흥국 통화 강세가 전망됩니다.

지난 9월 이후 큰 폭 조정을 보이며 지지부진한 성과를 기록했던 거래소 종목들이 반등세를 나타냈습니다. 미국 대선 불확실성 해소로 전반적인 투자심리 회복이 영향을 미쳤고 백신 조기 출시 기대감도 투자심리를 지지하였습니다. 글로벌 거래소들은 바이든 당선인의 정책 기조에 발맞춰 빠르게 미래 먹거리를 준비하고 있습니다. 독일거래소가 세계 최대 의결권 대행 회사를 인수하면서 ESG 데이터 제공자로서의 선도적 위치를 선점하기 위한 행보를 시작하는 등 ESG 관련 신상품 출시도 가속화되고 있습니다. 호주거래소를 필두로 블록체인 기술을 결제 시스템에 도입하려는 움직임도 진행형입니다. 장기 저금리 상황에서 자본시장으로의 자금 유입 속도가 가팔라지고 있고 이에 따라 높아진 거래량 레벨은 거래소에는 호재입니다. 누구도 예상치 못했던 빠른 언택트 시대의 도래는 대형 기술기업들의 자금조달 수요를 증가시키고 있어 거래소의 장기 성장 모멘텀을 제공하고 있습니다. 중국의 엔트그룹의 상장중단 및 플랫폼 기업 규제 강화 등이 홍콩거래소에 약재로 작용하였지만 중국의 가파른 경제 회복이 거래량 증가로 이어지며 연결거래량 급증으로 긍정적인 실적 전망이 예상됩니다. 바이러스 확산세 가속화는 투자심리 제약 요인이지만 상대적으로 높은 배당수익과 미래 지속 성장 가능한 사업모델을 보유한 거래소 기업들에 대한 관심은 점진적으로 높아질 것으로 판단됩니다. 바이든 행정부 출범이 약달러를 지지하면서 신흥국 통화강세가 이어지고 있습니다. 전반적으로 변화된 투자환경을 밀착 모니터링하여 추가 수익 기회를 탐색하겠습니다. 당분간 높아진 편입비를 유지하면서 추가상승 시 수익률 확보 기회를 추구하고 시장 상황 변화에 유연하게 포트폴리오 조정을 병행하면서 장기성과와 제고에 힘쓰겠습니다.

▶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
유리글로벌채소증권(USD)[주식]_운용	-3.63	5.89	8.97	-
(비교지수 대비 성과)	(0.55)	(-2.39)	(1.93)	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌채소증권(USD)[주식]_C/A	-3.97	5.16	7.88	-
(비교지수 대비 성과)	(0.21)	(-3.12)	(0.84)	-
유리글로벌채소증권(USD)[주식]_C/C	-4.06	4.98	7.85	-
(비교지수 대비 성과)	(0.12)	(-3.30)	(0.81)	-
유리글로벌채소증권(USD)[주식]_C/C-F	-3.83	5.47	8.33	-
(비교지수 대비 성과)	(0.35)	(-2.81)	(1.29)	-
비교지수(벤치마크)	-4.18	8.28	7.04	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
유리글로벌채소증권(USD)[주식]_운용	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌채소증권(USD)[주식]_C/A	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리글로벌채소증권(USD)[주식]_C/C	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
유리글로벌채소증권(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: USD)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	1,199	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-29	1,170
당기	-1,296	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-36	-1,332

4. 자산현황

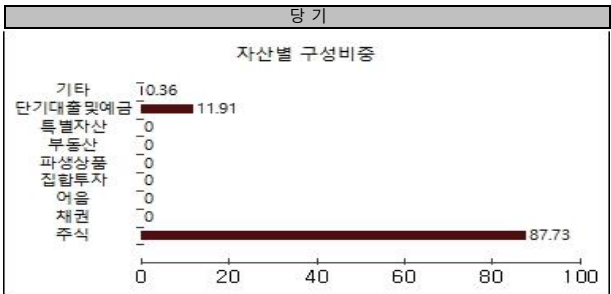
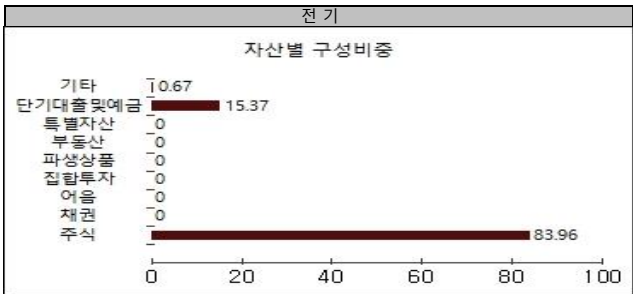
▶ 자산구성현황

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: USD,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AUD	2,684	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,684
(814.22)	(5.30)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.30)
BRL	3,780	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,780
(206.72)	(7.46)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.46)
CAD	1,192	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,192
(848.55)	(2.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.35)
EUR	6,212	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,212
(1315.84)	(12.26)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.26)
GBP	4,493	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,493
(1475.31)	(8.87)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.87)
HKD	4,603	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,603
(142.33)	(9.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.09)
JPY	3,241	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,241
(10.61)	(6.40)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.40)
MXN	264	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	264
(55.19)	(0.52)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.52)
MYR	267	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	267
(270.89)	(0.53)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.53)
SGD	1,448	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,448
(824.36)	(2.86)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.86)
USD	16,260	0	0	0	0	0	0	0	0	6,034	0	22,293
(1103.20)	(32.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.91)	(0.00)	(44.01)
합계	44,444	0	0	0	0	0	0	0	0	6,034	182	50,659

*00: 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.

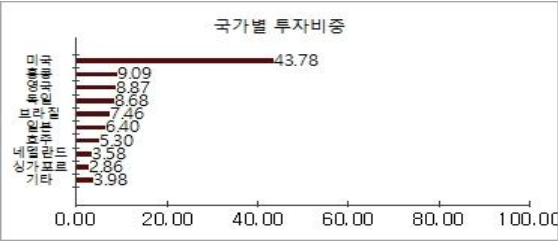
▶ 국가별 투자비중

(단위 : %)

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	43.78	6	일본	6.40
2	홍콩	9.09	7	호주	5.30
3	영국	8.87	8	네덜란드	3.58
4	독일	8.68	9	싱가포르	2.86
5	브라질	7.46	10	기타	3.98



▶ 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(SHINHAN)	11.68	6	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	7.46
2	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.21	7	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.94
3	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.09	8	해외주식	CME GROUP	6.91
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.87	9	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	6.40
5	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.68	10	해외주식	ASX LTD	5.30

▼ 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.

▶ 주식

(단위 : 주, USD, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	44,889	4,665	9.2	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	93,200	4,603	9.1	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	42,810	4,493	8.9	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	26,860	4,399	8.7	독일	EUR	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	353,900	3,780	7.5	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	27,630	3,518	6.9	미국	USD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	20,040	3,503	6.9	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	131,200	3,241	6.4	일본	JPY	Diversified Financial Services	
ASX LTD	46,950	2,684	5.3	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, USD, %)

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	신한은행	2020-03-02	5,916	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 ^{주)}	CIO	1969	19	5,529	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, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: USD, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 주1)	금액	비율 주1)	
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	6.54	0.05	10.00	0.02	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	6.54	0.05	10.00	0.02	
	기타비용 주2)		6.85	0.06	12.25	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	35.41	0.30	23.16	0.05
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	35.41	0.30	23.16	0.05
	증권거래세		7.14	0.06	4.39	0.01

유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	자산운용사		14.79	0.18	59.37	0.18
	판매회사		12.68	0.15	50.89	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.34	0.06	13.67	0.04
	일반사무관리회사		0.32	0.00	1.27	0.00
	보수합계		33.13	0.40	125.21	0.37
	기타비용 <small>주2)</small>		4.20	0.05	9.69	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	19.55	0.23	17.79	0.05
		소자분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	19.55	0.23	17.79	0.05
	증권거래세		4.51	0.05	3.34	0.01
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	자산운용사		5.97	0.18	16.56	0.18
	판매회사		8.53	0.25	23.65	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.13	0.09	3.88	0.04
	일반사무관리회사		0.13	0.00	0.35	0.00
	보수합계		17.76	0.52	44.44	0.47
	기타비용 <small>주2)</small>		2.57	0.08	2.76	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	15.34	0.45	5.26	0.06
		소자분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	15.34	0.45	5.26	0.06
	증권거래세		2.54	0.07	1.03	0.01
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	자산운용사		0.31	0.18	0.31	0.18
	판매회사		0.01	0.01	0.01	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.18	0.10	0.07	0.04
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.51	0.29	0.40	0.23
	기타비용 <small>주2)</small>		0.15	0.09	0.05	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.52	0.29	0.10	0.06
		소자분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.52	0.29	0.10	0.06
	증권거래세		0.09	0.05	0.02	0.01

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 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) <small>주1)</small>	매매·중개수수료비율(B) <small>주2)</small>	합계(A+B)	
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	전기	0.4834	0.9801	1.4635	
	당기	0.2852	0.4354	0.7206	
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	전기	1.841	0.7846	2.6256	
	당기	1.664	0.3787	2.0427	
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	전기	2.3823	1.7984	4.1807	
	당기	2.0983	0.6403	2.7386	
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	전기	1.4387	0.9368	2.3755	
	당기	1.2925	0.687	1.9795	

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 매매회전을 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.25%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용						(단위: USD, %)
매수		매도		매매회전율 <small>주)</small>		
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산	
553,109	18,265	16,660	861	2.27	9.02	

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용			(단위: %)
2020-02-28 ~ 2020-05-27		2020-05-28 ~ 2020-08-27	2020-08-28 ~ 2020-11-27
23.06		39.78	2.27

※ 회전을 변동 사유: 기간 중 펀드는 환매수요가 진정되고 자금유입으로 전환되면서 편입비 추종 목적의 주식매수 확대로 매매회전율은 감소하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

			(단위 : USD, %)
펀드명칭		투자금액	수익률
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F		200	-3.83

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