

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]

(운용기간 : 2021년02월28일 ~ 2021년05월27일)

○ 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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 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 유рил코벌거래소증권투자신탁(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
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	2021.02.28 ~ 2021.05.27	존속기간	추가영으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	삼성증권, 신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스

<div> <div>상품의 특징</div> </div>	<div> <div>1. 투자대상</div> <p>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> </div>
	<div> <div>2. 투자전략</div> <p>이 투자신탁은 투자신탁재산의 대부분을 전세제 증권, 선물, 상품 등이 거래되는 각종 거래소 및 거래소 유관기관 중 상장된 거래소 및 유관기관 주식에 주로 투자하여 장기적으로 투자대상자산의 가치상승에 따른 수익을 추구합니다.</p> <p>거래소에 상장된 주식에 투자하는 것이 아닌, 상장된 거래소 주식에 투자하는 펀드입니다.</p> <p>[운용프로세스]</p> <ul style="list-style-type: none"> - 매크로 시장 조사를 통해 국가별 투자비중을 결정합니다. - 종목의 정량적, 정성적 분석 후 Bottom-up(기초 재무분석)을 통한 최종 모델 포트폴리오를 결정합니다. - 최종 모델 포트폴리오에 매월 리밸런싱 하며 종목 분석 단계에서 이슈가 있는 종목의 경우 편출입을 진행합니다. </div>
	<div> <div>3. 위험관리</div> <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>[한 위험관리]</p> <p>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> </div>
	<div> <div>4. 수익구조</div> <p>이 펀드는 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 집합투자기구로서 투자대상이 되는 자산가치의 가격변동에 따라 손익이 결정됩니다.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>이 투자신탁의 성과는 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.</p> </div>

▶ **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
유리글로벌버려소증권(USD)[주식]_운용	자산 총액(A)	56	44	-21.65
	부채총액(B)	2		-78.20
	순자산총액(C=A-B)	54	44	-20.00
	발행 수익증권 총 수(D)	4,624	3,705	-19.88
	기준가격 (E=C/Dx1000)	11.78	11.77	-0.14
종류(Class) 별 기준가격 현황				
유리글로벌버려소증권(USD)[주식]_C/A	기준가격	11.62	11.72	0.81
유리글로벌버려소증권(USD)[주식]_C/C	기준가격	11.61	11.69	0.72
유리글로벌버려소증권(USD)[주식]_C/C-F	기준가격	11.69	11.74	0.41

주) 기준가격이란 투자자가 진한투자증권권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 퍼드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 동안 1.16%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(-0.44%) 대비 1.60% 우수한 운용성과를 나타냈습니다. 미국의 초대형 경기부양책 기대감이 여전하였고 백신 접종이 속도를 내면서 경기회복 기대감이 투자심리를 지지하였습니다. 인플레이션 우려 및 개선된 경기전망이 장기 금리 상승 압력으로 작용하였으나 미국 연준의 거듭된 비둘기 통화정책에 국제금리가 하향 안정화되면서, 경제정상화 속도가 빠른 선진국 위주로 위험선호심리가 탄력을 받았습니다. 신흥국은 변이 바이러스 재확산세가 금융시장 불확실성을 가중시켰고 미중 갈등 양상이 지속된 영향으로 선진국 증시 대비 부진한 모습을 보였습니다.(전세계:+7.88%, 선진국:+8.94%, 신흥국:+1.12%)

3월 글로벌 증시는 미국의 초대형 경기부양책 통과 기대, 백신접종 가속화에 따른 빠른 경제 회복이 투자심리를 지지하며 견고한 상승세를 이어갔습니다. 미국 장기국채 금리 상승 지속, 미중 갈등 양상 재부각, 수에즈운하 선박 좌초로 인한 글로벌 공급라인 우려가 금융시장 불안감을 확대하며 추가 상승은 제한되었습니다. 미국의 대중국 압박이 강화되는 가운데 EU까지 가세하면서 중국 증시에 하방 압력으로 작용한 영향으로 신흥국 증시는 선진국 증시 대비 부진한 성과를 기록하였습니다. (MSCI 전세계 +2.46%, MSCI 선진국 +3.11%, MSCI 신흥국 -1.70%)

4월 글로벌 증시는 선진국 및 신흥국이 동반 강세를 시현하였습니다. 미국의 초대형 경기부양책, 백신 접종 가속화, 기업 실적 및 경제지표 호조에 따른 경기 낙관 기대감이 상승지지력을 제공한 가운데 연준의 완화적 통화정책 재차 확인되며 국제금리가 하향 안정화된 영향으로 대형 성장주의 강력한 반동을 이끌어내며 견조한 상승세를 나타냈습니다. 변이 바이러스가 신흥국 중심으로 급속도로 확산되었고 미중 갈등 양상이 반복되면서 선진국 주도의 상승밸리가 이어졌습니다. (MSCI 전세계 +4.24%, MSCI 선진국 +4.52%, MSCI 신흥국 +2.37%)

5월 글로벌 증시는 신흥국이 선진국 대비 상승 탄력을 높이며 상승세를 이어갔습니다. 백신 접종 속도, 주요 경제지표와 이에 따른 인플레이션 우려, FOMC 의사록 및 주요국 통화정책 움직임에 주목하면서 등락을 거듭한 증시는 미국 연준 위원들의 반복적인 테이퍼링 진화 발언에 국제금리 하향 안정화되면서 강세 시현하였습니다. 다만 미중간 기술 패권 지속, 산발적 긴축 우려, 암호화폐폐 시장변동성 확대가 하방 압력으로 작용하며 추가 상승은 제한되었습니다.

동 기간 대부분의 거래소 종목들은 글로벌 금융시장의 불확실성 확대 상황에서 종목별로 차별화된 흐름이 전개되었습니다. 금융시장 정보 제공 기업들이 대체로 서프라이즈 실적을 발표하였고, 가이던스 및 목표주가를 상향 조정하면서 수익률 기여도를 높였습니다. CME와 CBOE 거래소는 사업 다각화에 주력하면서 장기 성장에 대한 긍정적인 기대가 글로벌 IB들의 목표주가 상향으로 이어지며 추가 상승을 지지하였습니다. S&P글로벌의 IHS 마켓 인수 소식이 양사의 주가를 끌어올리며 미래 성장에 대한 낙관적 기대가 운용성과 개선으로 반영되었습니다. 다만 그동안 펀드 수익률에 효과 역할을 했던 홍콩거래소는 인지세 인상 여진이 투자 심리를 압박한 가운데, 반독점 규제 이슈가 항셍테크지수 급락으로 이어지며 불안을 가중시킨 여파로 부진한 성과를 기록하였고, 런던거래소는 예상치에 부합하는 실적 발표에도 레피니티의 인수에 따른 재무 부담 우려에 낙폭을 확대하였습니다. 비교적 편입비중이 높은 종목들의 성과 부진으로 추가적인 수익률 개선은 제한되었습니다.

펀드는 차익실현 환매물량이 출회되며 보유자산을 매도하는 과정에서 편입비 전락을 병행하였습니다. 글로벌 금융시장의 핵심 이슈로 작용했던 미국 장기국채 금리의 하향 안정화에도 개선된 실물지표와 인플레이션 압박에 따른 미국 연준의 통화정책 정상화 우려가 시장변동성을 추가적으로 확대시킬 가능성이 있다는 점을 감안하여 편입비를 소폭 하향 조정하였습니다. 전반적으로 유럽 거래소는 저가 매수하며 비중 확대하였고, 신흥국 거래소 비중은 축소하였습니다. 미국 거래소는 종목별로 단기 급등 종목은 차익실현하는 한편 상승모멘텀이 약화된 ICE 거래소는 비중 축소하였습니다. 채권거래 플랫폼 중 트레이드 웹의 보유 비중을 상향 조정하는 한편마켓엑세스는 비중 축소하며 섀터 네 교체매매를 수행하는 등 시장 상황에 유연하게 대응하여 장기성과 제고에 주력하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 물가상승, 인플레이션 압력에 대한 우려가 여전히 시장 변동성 확대의 핵심 요인으로 작용하겠지만 완만한 고용회복과 경기회복 속도에 대한 긍정적인 평가가 이어질 것으로 기대됩니다. 6월 FOMC 회의에서 미국 연준이 예상보다 매파적인 스탠스를 보이면서 시장금리 상승을 자극하였으나 장기 성장에 대한 낙관적 전망이 유지되는 만큼 시장에 미치는 영향력은 제한적인 것으로 예상됩니다. 연준의 통화정책 정상화가 고용 회복 속도에 무게 중심이 실리고 있다는 점을 감안하면 시장이 테이퍼링을 준비할 시간은 별 수 있을 것으로 보여 제한적 상승을 전망합니다.

미국은 백신 접종률이 빠르게 높아진 만큼 증가 속도는 둔화되었지만 경제활동이 정상에 근접한 수준으로 회복되면서 리오프닝 수혜주를 중심으로 견조한 흐름이 예상됩니다. 상대적으로 느리지만 속도가 붙은 백신 보급에 유럽 및 신흥 국가들도 경제회복에 박차를 가할 것으로 것으로 판단되어 경기 모멘텀에 대한 강한 신뢰가 글로벌 추가상승을 지지할 것으로 전망됩니다. 다만, 미중 기술전쟁이 여전한 가운데 바이든 정부의 중세 이슈가 고밸류주에 부담으로 작용할 수 있고, 암호화폐나 밈 주식과 같은 일부 자산군에서 변동성이 확대될 수 있다는 점은 제약 요인입니다.

코로나 팬데믹 상황에서 가장 큰 수혜 섹터로 주목을 받은 거래소 기업들은 거래량 모멘텀이 사라진 이후 새로운 미래 먹거리를 찾아 나서고 있습니다. 비거래부문 비즈니스 확대를 통해 장기 지속 가능한 성장전략 수행은 CBOE거래소가 가장 적극적인 행보를 보이고 있는 것 같습니다. 캐나다 대체거래소 MatchNow, Chi-X Asia 등을 인수하면서 북미지역뿐만 아니라 아시아지역 시장점유율 확대에 나섰습니다. 청산, 결제 및 펀드서비스 부문 지분 확대를 지속하며 외형 키우기에도 주력하고 있어 장기 이익성장을 지지할 것으로 보입니다. 대형 거래소 간의 박딜은 일단락되었지만 여전히 금융기술기업 중심으로 소규모 인수 합병은 진행형입니다. 수직계열화를 통해 진입장벽을 높이고 독점력을 더욱 공고히 하는 것이 바로 거래소기업의 경쟁력이자 미래성장 동인이기 때문입니다.

AI를 활용한 알고리즘 매매가 많아지면서 ETF 등 패시브 거래량도 꾸준한 증가세를 보이고 있습니다. 이에 부응하며 글로벌 거래소들은 다양한 지수상품 출시, 신상품에 기반한 지수 추종 상품의 니즈 확대는 마켓데이터 수요증가를 수반합니다. 다양한 상품군에 대한 투자분석 서비스를 클라우드 기반으로 제공하면서 구독료 수익도 증가하고 있는 상황입니다. ESG상품과 함께 여전히 논란의 중심에 있는 암호화폐 관련 상품 라인업을 강화하면서 수익다변화를 추구하고 있습니다.

시장의 기대대로 인플레이션이 잘 통제되면서 풀러난 유동성이 시장에 머무르는 상황이 지속될 경우 거래소기업들도 상승탄력을 받을 것으로 기대됩니다. 펀드는 시장 변동성확대의 가장 중요한 트리거로 작용한 긴축전환에 대해 지속적으로 모니터링하면서 높아진 편입비를 소폭 축소 예정입니다. 거래량 모멘텀이 약화된 상황에서 장기성장에 대한 노력이 부족할 경우 투자매력이 위축될 수 있다는 점에서 개별 종목의 이슈를 세심하게 점검하겠습니다. 상승 모멘텀이 부재한 종목은 포지션을 축소하고, 런던거래소 등 저가 매수가 유효한 종목은 조정시마다 비중을 점진적으로 확대하며 장기성과 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
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	1.16	9.37	5.40	15.82
(비교지수 대비 성과)	(1.60)	(1.77)	(2.30)	(-0.68)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	0.82	8.64	4.33	14.25
(비교지수 대비 성과)	(1.26)	(1.04)	(1.23)	(-2.25)
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	0.72	8.43	4.02	13.83
(비교지수 대비 성과)	(1.16)	(0.83)	(0.92)	(-2.67)
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	0.96	8.94	4.77	14.90
(비교지수 대비 성과)	(1.40)	(1.34)	(1.67)	(-1.60)
비교지수(벤치마크)	-0.44	7.60	3.10	16.50

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
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	15.82	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.68)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	14.25	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.25)	-	-	-
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	13.83	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.67)	-	-	-
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	14.90	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.60)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	16.50	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	3,906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	163	4,069
당기	434	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25	459

4. 자산현황

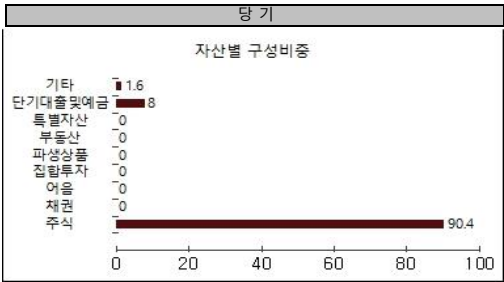
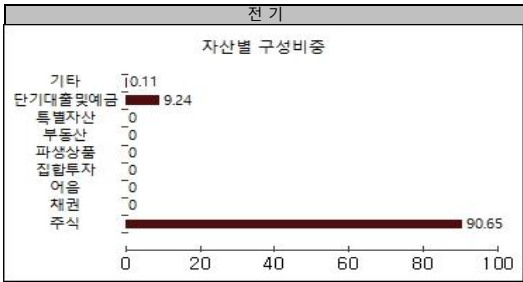
▶ 자산구성현황

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 (865.86)	1,132 (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)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,132 (2.58)
BRL (210.48)	2,446 (5.57)	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)	2,446 (5.57)
CAD (922.22)	612 (1.39)	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)	612 (1.39)
EUR (1363.19)	5,375 (12.23)	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)	5,375 (12.23)
GBP (1577.30)	3,713 (8.45)	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)	3,713 (8.45)
HKD (144.06)	4,958 (11.28)	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)	4,958 (11.28)
JPY (10.25)	1,913 (4.35)	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)	1,913 (4.35)
MXN (56.29)	84 (0.19)	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)	84 (0.19)
MYR (269.94)	139 (0.32)	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)	139 (0.32)
SGD (844.71)	1,114 (2.54)	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)	1,114 (2.54)
USD (1118.10)	18,235 (41.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,515 (8.00)	0 (0.00)	21,750 (49.50)
합계	39,720	0	0	0	0	0	0	0	0	3,515	703	43,938

*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	96.63			
2	기타	3.37			

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

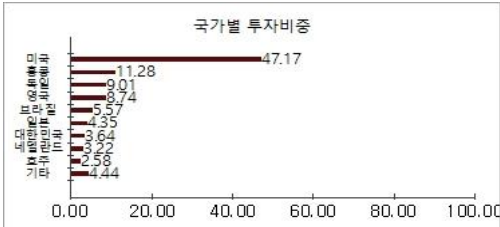
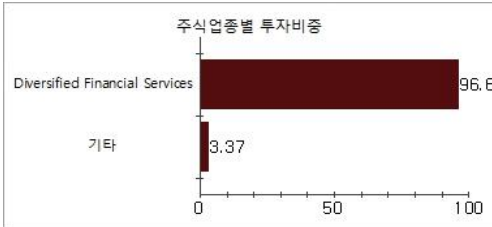
▶ 국가별 투자비중

(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	47.17	6	일본	4.35
2	중국	11.28	7	대한민국	3.64
3	독일	9.01	8	네덜란드	3.22
4	영국	8.74	9	중주	2.58
5	브라질	5.57	10	기타	4.44



▶ 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	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	11.28	6	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.35
2	해외주식	CME GROUP	10.01	7	단기상품	USD Deposit(SHINHAN)	5.96
3	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	9.01	8	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5.57
4	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.49	9	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	4.91
5	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.45	10	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	4.68

▼ 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, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	79,700	4,958	11.3	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	20,340	4,396	10.0	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	23,860	3,961	9.0	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	33,189	3,729	8.5	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	34,910	3,713	8.5	영국	GBP	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	19,530	3,231	7.4	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	759,700	2,446	5.6	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4,660	2,156	4.9	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	18,630	2,058	4.7	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
외화예치금	신한은행	2020-03-02	2,617	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 ^{주1)}	CIO	1969	19	4,077	0	0	2109000507
안재성	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: 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
유리글로벌거래소증권(USD)[주식_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.55	0.01	4.87	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	5.55	0.01	4.87	0.01
	기타비용 ^{주2)}	17.95	0.03	9.90	0.02
	매매 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	16.49	0.03	16.76	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	16.49	0.03	16.76	0.03
유리글로벌거래소증권(USD)[주식_C/A	증권거래세	1.05	0.00	1.07	0.00
	자산운용사	76.08	0.18	71.78	0.17
	판매회사	65.21	0.15	61.52	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12.09	0.03	11.29	0.03
	일반사무관리회사	1.63	0.00	1.54	0.00
	보수합계	155.01	0.36	146.13	0.35
	기타비용 ^{주2)}	14.74	0.03	8.43	0.02
	매매 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	13.33	0.03	13.98	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소증권(USD)[주식_C/C	증권거래세	0.85	0.00	0.87	0.00
	자산운용사	17.88	0.18	15.97	0.17
	판매회사	25.55	0.25	22.82	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)	2.84	0.03	2.34	0.03
	일반사무관리회사	0.38	0.00	0.34	0.00
	보수합계	46.65	0.46	41.47	0.44
	기타비용 ^{주2)}	3.44	0.03	1.70	0.02
	매매 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	3.10	0.03	2.72	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소증권(USD)[주식_C/C-F	증권거래세	0.20	0.00	0.20	0.00
	자산운용사	0.33	0.18	0.32	0.17
	판매회사	0.01	0.01	0.01	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.05	0.03	0.05	0.03
	일반사무관리회사	0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계	0.40	0.21	0.39	0.21
	기타비용 ^{주2)}	0.06	0.03	0.04	0.02
	매매 중개 수수료				
	단순매매, 중개수수료	0.06	0.03	0.06	0.03
	조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율을 나타냅니다.

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 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)
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_운용	전기	0.2339	0.2898	0.5237
	당기	0.1847	0.2294	0.4141
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/A	전기	1.6199	0.2577	1.8776
	당기	1.5654	0.2038	1.7692
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/C	전기	2.0429	0.4117	2.4546
	당기	1.9961	0.3281	2.3242
유리글로벌저래소증권(USD)[주식]_C/C-F	전기	1.2126	0.5349	1.7475
	당기	1.1022	0.4046	1.5068

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 회전을

(단위:백만원, %)

매주		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
24,930	2,431	502,700	13,662	28.62	117.36

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

2020-08-28 ~ 2020-11-27		2020-11-28 ~ 2021-02-27	2021-02-28 ~ 2021-05-27
2.27		15.64	28.62

※ 회전을 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
해당사항 없음		

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