

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권투자신탁(USD)[주식]

(운용기간 : 2021년05월28일 ~ 2021년08월27일)

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 <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 유рил글로벌거래소증권투자신자(USD)[주식] 운용의 자산운용회사인 유리자산운용이 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.

<http://dis.kofia.or.kr>

2. 펀드의 개요

▶기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌버려스증권투자신탁(USD)[주식]_운용, 유리글로벌버려스증권투자신탁(USD)[주식]_Class A, 유리글로벌버려스증권투자신탁(USD)[주식]_Class C, 유리글로벌버려스증권투자신탁(USD)[주식]_Class C-F		2등급	D0641, D0642, D0645, D0654
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형	최초설정일	2020.02.28
운용기간	2021.05.28 ~ 2021.08.27	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	신한은행
판매회사	삼성증권, 신한은행	일반사무관리회사	하나펀드서비스

<div> <div>상품의 특징</div> </div>	<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.</p> <p>거래소에 상장된 주식에 투자하는 것이 아닌, 상장된 거래소 주식에 투자하는 펀드입니다.</p> <p>[운용프로세스] - 매크로 시장 조사를 통해 국가별 투자비중을 결정합니다. - 종목의 정량적, 정성적 분석 후 Bottom-up(기본 재무분석)을 통한 최종 모델 포트폴리오를 결정합니다. - 최종 모델 포트폴리오에 매월 리밸런싱 하며 종목 분석 단계에서 이슈가 있는 종목의 경우 편입출을 진행합니다.</p>
	<p>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.</p> <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.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>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: 백만USD, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	자산 총액(A)	44	42	-4.15
	부채총액(B)			41.79
	순자산총액(C=A-B)	44	42	-4.52
	발행 수익증권 총 수(D)	3,705	3,431	-7.38
	기준가격 (E=C/Dx1000)	11.77	12.13	3.09
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	기준가격	11.72	12.04	2.73
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	기준가격	11.69	12.00	2.63
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	기준가격	11.74	12.08	2.88

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 3.09%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(1.31%) 대비 1.78% 우수한 운용성결과를 시현하였습니다. 글로벌 증시는 델타 변이 바이러스의 가파른 확산세로 인한 경기회복 둔화 우려와 미국 연준의 조기 금리 인상 이슈가 증시에 부담으로 작용하였으나, 양호한 기업 실적과 미국 FOMC(연방준비제도이사회)의 완화적인 통화정책 기조가 재확인되며 장기 국제 금리가 하향 안정세를 보인 영향으로 기술주 위주로 상승탄력을 받으면서 선진국 중심의 강세가 이어졌습니다. 중국 정부의 강력한 규제 정책이 기술기업뿐만 아니라 사교육, 부동산 등 다양한 기업으로 확대되면서 중국 및 중화권 증시가 급락세를 나타낸 여파로 신흥국 증시가 부진한 성과를 보이며 선진국과의 차별화된 흐름이 뚜렷한 기간이었습니다. (전 세계: +3.99%, 선진국: +5.49%, 신흥국: -6.03%)

6월 글로벌 증시는 선진국 주도의 완만한 상승흐름이 이어졌습니다. 경기회복 모멘텀이 선반영된 중국이 다소 부진한 성과를 나타내며 신흥국은 약보합세를 나타냈습니다. 델타 바이러스 재확산으로 코로나19 여진이 지속된 가운데 금리 인상 시기 및 속도와 관련한 연준의 스탠스 변화에 연동하며 등락을 거듭한 증시는, 6월 FOMC에서 매파적 연준에도 장기 금리가 하향 안정세를 이어가며 위축된 투자 심리가 빠르게 진정되었고 기술주 중심으로 상승탄력을 높이며 강세 시현하였습니다.

7월 글로벌 증시는 상승 기조가 유지되었으나 선진국과 신흥국의 온도차는 뚜렷했습니다. 선진국 증시는 델타 변이 재확산에 따른 경기모멘텀 둔화 우려에도 장기 국제금리의 지속적인 하향 안정세로 대형 성장주의 밸류에이션 부담이 완화되며 증시상승을 이끌었고, 비둘기 연준과 양호한 기업실적에 힘입어 견조한 상승세를 이어갔습니다. 반면, 신흥시장은 달러강세, 신흥국 중심의 변이 바이러스 재확산 및 중국 정부의 규제 확대 여파로 금융시장 불확실성 증폭되며 급락세를 시현하였습니다.

8월 글로벌 증시는 델타 변이 확산세가 여전한 가운데 상승세는 유지되었습니다. 시장은 미국 연준의 테이퍼링 시기와 속도, 중국 정부 규제 정책, 아프간의 지정학적 리스크와 주요 경제지표에 주목하며 변동성을 높였으나 완화적 통화정책 소화하며 선진국과 신흥국이 동반 강세 시현하였습니다. 책سن홀 미팅에서 신중한 금리인상 재확인하며 가파른 반등세를 이어갔고 여전히 낮은 수준의 장기 국제금리가 기술주 중심의 상승을 이끌며 강세를 나타냈습니다. 중국 증시가 정책 수혜주 중심으로 반발 매수세 유입되며 반등에 성공한 영향으로 신흥국 증시도 상승강도를 높였습니다.

동기간 달러인덱스는 강세를 나타냈습니다. 델타 바이러스 확산에 따른 경기둔화 우려 증폭되면서 안전자산 선호를 부추겼고 연준의 테이퍼링 기대가 강화된 영향으로 강달러가 지지를 받았습니다. 유로존의 변이 바이러스 재확산이 예상보다 가파르게 진행되면서 유로화 및 파운드화의 약세도 달러 강세에 힘을 실었습니다.

동 기간 편입종목은 상승 종목들이 우세하며 펀드 수익률 개선을 주도하였습니다. 미국 연준의 테이퍼링 노이즈가 확대와 축소를 반복하며 시장 변동성을 키운 가운데, 전반적인 시장 거래량이 증가하며 글로벌 거세로 기업들도 견고한 흐름을 이어갔습니다. 대부분의 미국 거래소들이 선전하였고, 특히 지수 제공 기업들의 주가가 강력한 상승세를 보이며 신고가 행진을 나타내는 등 펀드 성과 개선을 주도하였습니다. 기술주 강세에 힘입어 나스닥 거래소도 견조한 성과를 기록하였습니다. 유럽 거래소들도 경기 개선 기대감이 확대되며 상승행렬에 동참했습니다. 유로넥스트는 신상품 출시 소식과 함께 인수 합병 효과가 실적개선으로 이어지며 투자자들의 러브콜을 받았습니다. 호주 거래소는 실적 호조에 글로벌IB들이 앞다투어 목표주가 상향 조정에 강력한 상승세를 보였습니다. 다만 신흥국 거래소 중 중남미 거래소들은 글로벌 경기회복 둔화 우려 및 달러 강세 영향에 부진을 면치 못하며 낙폭을 확대하였습니다.

펀드는 달러강세, 신흥국 통화 약세 국면에서 신흥국 거래소 비중축소 스탠스를 지속하였습니다. 주가 상승 모멘텀이 지속되고 있는 마켓데이터 및 지수 산출 관련 기업의 편입비는 꾸준히 확대하는 한편, 신규 종목 발굴하여 편입하는 등 장기 성과 제고에 주력하였습니다. 개선된 유동성 환경으로 긍정적인 실적이 기대되는 유럽거래소는 비중 확대하였으나 델타 변이 재확산에 따라 일부 차익실현하여 확대한 비중을 소폭 되돌렸습니다. 개별 종목 장세가 지속되는 만큼 거래소 기업별 재료에 따라 상승재료를 보유한 종목, 실적개선 가시화가 기대되는 종목은 비중을 확대하였고 상승모멘텀이 부재하거나 기업이익 개선이 부진할 것으로 예상되는 종목은 비중을 축소하면서 시장 상황에 유연하게 대응하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 변이 바이러스 확산 양상, 주요국의 재정 및 통화정책 방향, 주요 경제지표 결과와 이에 따른 경기회복에 대한 신뢰 지속 여부가 중요한 변수로 작용하며 시장변동성이 확대될 것으로 보이는 가운데 노출된 리스크가 지배적이라는 점에서 금융시장 불확실성이 소폭 완화되며 다음 분기에도 상승 추세를 유지할 것으로 보입니다.

델타 변이 재확산으로 인한 경기전망 우려가 예상보다 강화되고 있습니다. 높은 백신 접종률 상황에서 치사율이 다소 낮은 수준이라는 점에서는 부정적인 영향이 경감되고 있지만 돌파 감염이 확대되는 등 변이 바이러스의 감염력이 예상보다 빠르게 진행되고 있다는 점은 부담입니다. 다만, 경제활동 재개로 인한 리오프닝 기대감은 다소 제약할 수 있으나 경제정상화 행보는 유지될 것이라는 점에서 시장 영향력은 제한적일 것으로 보입니다.

글로벌 주요 회복 속도 둔화로 경기고점 논란(피크아웃)에 대한 노이즈 지속은 시장변동성 자극 요인입니다. 2분기 실적에서 역사적인 이익성장을 기록하여 절대적인 성장률을 유지하기에는 만만치 않은 환경이지만, 기업이익 전망 상향 조정에 이어지면서 추세와 방향성은 유지될 것으로 판단되어 성장주 위주의 긍정적 흐름은 유효할 것으로 예상합니다.

인프라 투자 법안 통과 가능성이 높아지며 재정정책 기대감이 커지고 있고 통화정책에 대한 신뢰는 여전히 유지되면서 하방지지력을 제공할 것으로 보입니다. 미국 연준의 정책 목표인 물가안정과 완전 고용에 대해서는 서프라이즈 물가지표에도 일시적 인플레이션임을 재차 확인하였고 고용회복에 대해서는 상당한 진전이 있기까지는 통화정책 기조를 완화적으로 유지할 것을 거듭 밝히면서 조기 테이퍼링 우려가 약화되고 있습니다. 다만, 소비자 물가지수가 지속적으로 높은 수준을 나타내고 고용지표 개선세가 가시화될 경우, 연준의 시장달래기에도 불구하고 인플레이션 압력 우려가 부각되며 통화정책 변화 이슈가 재점화될 수 있다는 점은 변동성 확대 요인으로 보여 제한된 상승흐름을 전망합니다.

달러인덱스는 미국의 빠른 경기개선을 반영하는 한편, 델타 변이 바이러스 감염확산에 따른 단기적인 경기개선에 대한 신뢰가 약화되며 달러 강세가 전망됩니다. 장기 국제 금리의 하락세에도 강 달러에 힘이 실리는 점은 미국의 경기회복 기대감이 약화된 영향으로 판단되어 안전자산선호가 강달러를 지지할 것으로 보입니다. 다만, 유럽 지역의 경기회복 속도가 상대적으로 빨라질 경우 유로화 및 파운드화 강세가 추가적인 달러강세를 제약할 것으로 예상되어 제한된 상승흐름을 전망합니다.

글로벌 거래소 기업의 2분기 실적발표는 무난한 수준에서 마무리되었습니다. 글로벌 거래소 기업은 대형 빅테크 종목이 보여주는 어닝 서프라이즈 및 가이던스 상향에 비해서는 상대적으로 완만한 이익 성장과 가이던스를 나타내고 있습니다. 중요한 것은 지속적인 경제성장 속 자본시장으로의 자금유입이 증가하는 과정에서 거래소 기업의 실적회복도 점진적으로 상승추세를 기록할 것으로 기대된다는 점입니다. 거래소의 플랫폼 비즈니스 자체가 네트워크 효과가 크고 전환 비용이 높다는 점을 감안하면 크고 작은 인수 합병 행보와 함께 현재의 독과점적 지위는 지속적으로 유지될 것으로 보입니다. 글로벌거래소 및 유관기관의 장기 성장에 대한 낙관적 전망의 가장 핵심적인 이유입니다. 아울러 주요국의 정책방향에 부응하며 신상품 출시에도 적극적입니다. 특히 최근에 부쩍 증가한 ESG 관련 지수 및 상품, 암호화폐 기반 시스템 및 상품 출시 등 미래먹거리 마련을 위한 전략적 접근은 장기성장을 견인할 것으로 판단되어 비중 확대 전망을 유지합니다.

여전히 높은 물가지수에 인플레이션 우려가 상존하지만 미국 연준이 반복적으로 강조하고 있는 상당한 고용회복까지는 시간이 다소 필요한 것으로 보여 풀린 유동성이 빠르게 회수되는 리스크는 경감되고 있습니다. 테이퍼링 시계가 소폭 앞당겨지긴 하겠지만 예측 가능한 범위 내에서 시장에 충격을 주지 않도록 시그널을 보낼 것으로 보여 극심한 변동성 확대는 제약될 것으로 예상됩니다.

경제성장과 동반 성장하는 자본시장에서 가장 큰 수혜 섹터는 바로 거래소 기업입니다. 물가지표 서프라이즈, 개선된 고용환경으로 조기 테이퍼링 이슈가 부각된다고 하더라도 금융시장 변동성 확대를 헤치하기 위한 니즈가 급증하며 거래량 모멘텀이 살아날 것으로 보여 상대적으로 안정적인 상승흐름이 전망됩니다. 펀드는 지속적인 환매 이후 재차 자금이 유입되고 있어 자금 유출입에 따라 개별 종목 편입비 조정을 반영하고 있습니다. 전체 주식편입비는 다소 상향 예정이며 각국의 통화 및 금융시장 환경을 적극적으로 모니터링하여 초과수익 기회를 탐색하겠습니다.

▶ 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	3.09	4.28	12.76	8.66
(비교지수 대비 성과)	(1.78)	(3.42)	(3.76)	(4.21)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	2.73	3.58	11.61	7.18
(비교지수 대비 성과)	(1.42)	(2.72)	(2.61)	(2.73)
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	2.63	3.37	11.28	6.76
(비교지수 대비 성과)	(1.32)	(2.51)	(2.28)	(2.31)
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	2.88	3.87	12.08	7.79
(비교지수 대비 성과)	(1.57)	(3.01)	(3.08)	(3.34)
비교지수(벤치마크)	1.31	0.86	9.00	4.45

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	8.66	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(4.21)	-	-	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	7.18	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.73)	-	-	-
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	6.76	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.31)	-	-	-
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	7.79	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.34)	-	-	-
비교지수(벤치마크)	4.45	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	433,733	0	0	0	0	0	0	0	0	0	25,397	459,131
당기	1,306,897	0	0	0	0	0	0	0	0	0	-15,556	1,291,341

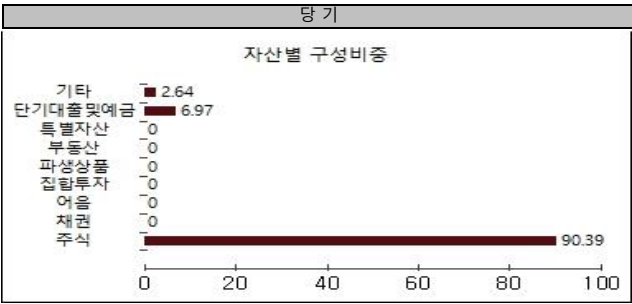
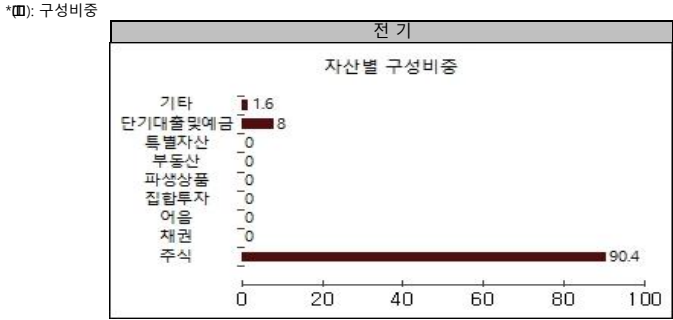
4. 자산현황

▶ 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: 백만USD, %)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AUD	1,485	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,485
(848.08)	(3.53)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.53)
BRL	1,515	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,515
(222.57)	(3.60)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.60)
CAD	600	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	600
(923.25)	(1.42)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.42)
EUR	5,225	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	5,225
(1375.91)	(12.41)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.41)
GBP	3,446	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,446
(1602.74)	(8.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.18)
HKD	3,969	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	3,969
(150.13)	(9.43)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.43)
JPY	1,647	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,647
(10.63)	(3.91)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.91)
MXN	41	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	41
(57.50)	(0.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.10)
MYR	38	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	38
(279.05)	(0.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.09)
SGD	689	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	689
(865.40)	(1.64)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.64)
USD	19,411	0	0	0	0	0	0	0	0	2,934	0	22,345
(1169.20)	(46.09)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(6.97)	(0.00)	(53.06)
합계	38,066	0	0	0	0	0	0	0	0	2,934	1,113	42,113



▶ 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	95.83			
2	Commercial Services & Supplies	0.50			
3	기타	3.67			

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

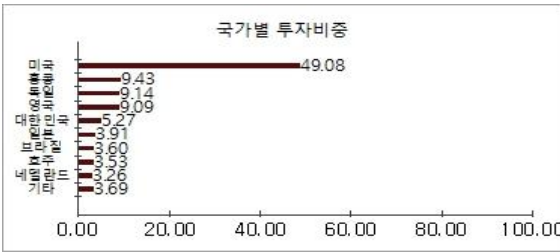
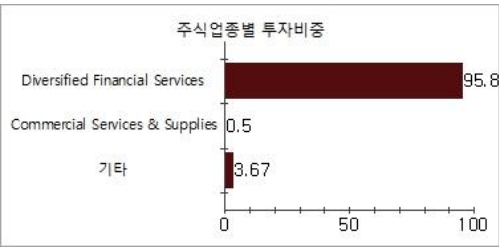
▶ 국가별 투자비중

(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	49.08	6	일본	3.91
2	홍콩	9.43	7	브라질	3.60
3	독일	9.14	8	호주	3.53
4	영국	9.09	9	네덜란드	3.26
5	대한민국	5.27	10	기타	3.69



▶ 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.

순위	구분	종목명	비중	순위	구분	종목명	비중
1	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.43	6	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.18
2	해외주식	CME GROUP	9.20	7	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	5.33
3	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	9.14	8	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	5.33
4	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.76	9	단기상품	USD Deposit(SHINHAN)	4.34
5	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	8.28	10	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	3.91

▼ 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.

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	63,500	3.97	9.5	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	19,440	3.88	9.3	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	22,160	3.85	9.3	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	31,389	3.69	8.9	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	18,230	3.49	8.4	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	31,510	3.45	8.3	영국	GBP	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	4,710	2.24	5.4	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	17,930	2.24	5.4	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	69,200	1.65	4.0	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

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
외화예치금	신한은행	2020-03-02	1.83	0.00	2099-12-31	미국	USD

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

5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주1)}	CIO	1969	16	3,815	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, 매매증계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주1)}
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_운용	자산운용사	0	0.00	0	0.00
	판매회사	0	0.00	0	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	4,869	0.01	4,186	0.01
	일반사무관리회사	0	0.00	0	0.00
	보수합계	4,869	0.01	4,186	0.01
	기타비용 ^{주2)}	9,898	0.02	8,453	0.02
	매매	16,759	0.03	8,472	0.02
	중개				
	수수료				
	단순매매, 중개수수료	16,759	0.03	8,472	0.02
	조사분석업무 등	0	0.00	0	0.00
	서비스 수수료				
	합계	16,759	0.03	8,472	0.02
	증권거래세	1,073	0.00	737	0.00
	자산운용사	71,778	0.17	75,126	0.18
	판매회사	61,524	0.15	64,394	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)	11,285	0.03	11,615	0.03
	일반사무관리회사	1,538	0.00	1,609	0.00

유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	보수합계		146,125	0.35	152,744	0.36
	기타비용 <small>주2)</small>		8,434	0.02	8,505	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	13,975	0.03	8,271	0.02
		소자문석업무 등	0	0.00	0	0.00
		서비스 수수료				
		합계	13,975	0.03	8,271	0.02
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	증권거래세		870	0.00	714	0.00
	자산운용사		15,972	0.17	1,259	0.18
	판매회사		22,817	0.24	1,798	0.25
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2,340	0.03	190	0.03
	일반사무관리회사		342	0.00	27	0.00
	보수합계		41,470	0.44	3,273	0.46
	기타비용 <small>주2)</small>		1,698	0.02	137	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	2,721	0.03	162	0.02
		소자문석업무 등	0	0.00	0	0.00
		서비스 수수료				
		합계	2,721	0.03	162	0.02
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	증권거래세		200	0.00	19	0.00
	자산운용사		321	0.17	346	0.18
	판매회사		13	0.01	15	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		50	0.03	53	0.03
	일반사무관리회사		6	0.00	7	0.00
	보수합계		391	0.21	421	0.21
	기타비용 <small>주2)</small>		38	0.02	39	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	63	0.03	38	0.02
		소자문석업무 등	0	0.00	0	0.00
		서비스 수수료				
		합계	63	0.03	38	0.02
	증권거래세		4	0.00	3	0.00

* 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 연평균액에 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	0.1847	0.2294	0.4141	
	당기	0.1524	0.1352	0.2876	
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/A	전기	1.5654	0.2038	1.7692	
	당기	1.5381	0.1323	1.6704	
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C	전기	1.9961	0.3281	2.3242	
	당기	1.949	0.1523	2.1013	
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	전기	1.1022	0.4046	1.5068	
	당기	0.9665	0.1382	1.1047	

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균액(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

매수		매도		매매회전율 <small>주)</small>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
31,900	3,309,442	355,850	6,128,693	15.29	60.68

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		
2020-11-28 ~ 2021-02-27	2021-02-28 ~ 2021-05-27	2021-05-28 ~ 2021-08-27
15.64	28.62	15.29

※ 회전을 변동 사유: 펀드는 전기 대비 환매 물량이 감소함에 따라 매매회전율이 감소하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만USD, %)		
펀드명칭	투자금액	수익률
유리글로벌거래소증권(USD)[주식]_C/C-F	19.2	2.88

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