자산운용보고서

유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2017년06월12일 ~ 2017년09월11일)

자산운용보고서는 자본시장과금융투자업에관한법률(이하 '자본시장법')에 의거 자산운용회사가 작성하며, 투자자가 가입한 상품의 특정기간(3개월) 동안의 자산운용에 대한 결과를 요약하여 제공하는 보고서입니다.

유리자산운용(주)

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, http://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
▶ 환헤지에 관한 사항
▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황
▶ 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 매매회전율 추이

1. 공지 사항

1. 고객님이 가입하신 펀드는 '자본시장과 금융투자업에 관한 법률'(현행법률)의 적용을 받습니다.

2. 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용(주)'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'KB증권,KEB하나은행,NH농협은행,NH투자증권,SK증권,경남은행,골든브릿지증권,교보증권,국민은행,기업은행,대구은행,대신증권,동부증권,미래에셋대우,부국증권,부산은행,삼성생명보험,삼성증권,신영증권,신한금융투자,우리은행,유안타증권,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한국투자증권,한화투자증권,현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.

4. 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
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]__ClassC-P1		3등급	66231, BB291, 66229, AQ489, 66230, AQ490, 70448, AQ485, 97901, BB320
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12
운용기간	2017.06.12 ~ 2017.09.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용(주)	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	KB증권,KEB하나은행,NH농협은행,NH투자증권,SK증권,경남은행,골든브릿지증권,교보증권,국민은행,기업은행,대구은행,대신증권,동부증권,미래에셋대우,부국증권,부산은행,삼성생명보험,삼성증권,신영증권,신한금융투자,우리은행,유안타증권,키움증권,펀드온라인코리아,하나금융투자,한국투자증권,한화투자증권,현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

1. 투자대상

이 펀드는 '유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다.

<유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]의 투자목적>

이 펀드는 전세계 주식시장에 상장된 증권, 선물, 상품 등 각종 거래소와 거래소 유관기관이 발행한 외국주식 등에 투자하는 해외 주식형 펀드로서 주식을 주된 투자대상자산으로 장기적인 자본이득 등을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 펀드의 투자목적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사,판매회사,신탁업자 등 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.

2. 투자전략

이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.

<유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]의 투자전략>

가) 포트폴리오 구성전략- 신탁재산의 60% 이상을 전세계 주요국가의 증권(Stocks), 선물(Futures), 상품(Commodities) 및 기타 거래대상객체(예: 기후, Co2, 예술품 등) 등이 거래되는 각종 거래소(Exchange)와 거래소 유관기관(독립된 청산소, 대체결제소, 그리고 각종 대안거래소에 출자한 기관(IB, 은행 및 기타 회사 등)) 에서 발행한 상장주식에 투자합니다.

당사의 자체기준(정성적 평가 (80%) 및 정량적 평가(20%)에 의해 종목별 등급을 (A, B, C, D 등)부여하고 등급상황에 포트폴리오를 조정합니다 . 등급의 부여는 계량적 요소 외에 비계량적 요소까지 고려하여 운용자의 주관 및 재량에 의해 결정되므로 이펀드 포트폴리오 구성 종목의 요건, 종목간 비중이 객관적 기준에 의해 특정되지는 않는다는 점에 유의하시기 바랍니다.

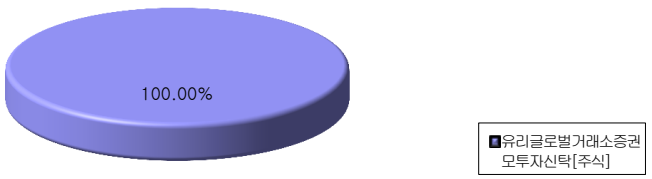
나) 자산배분 전략- 이 펀드는 운용자의 재량에 의해 주식투자비중 조절 등을 통한 자산배분 전략을 구사할 수 있습니다. 자산배분전략의 의도와달리 주가수준 등이 변화할 경우 펀드의 성과에 불리한 영향을 미치게 됩니다.

다) 기타- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환매대금의 예비적 확보 및 이자소득을 추구할 예정입니다.

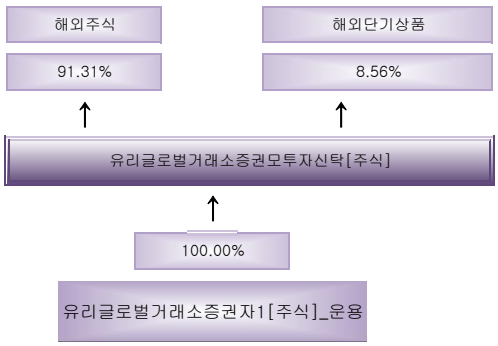
※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적을 실현한다는 보장은 없습니다.

상품의 특징	
	3. 위험관리 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정하며, 일상적인 업무처리는 운용업 실무에 정해진 표준업무처리절차를 따르도록 함으로써 불필요한 리스크 발생을 줄일 수 있도록 합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다. [환위험 관리 전략] - 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 환헤지를 실시합니다. 환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 환율의 변동으로 인한 위험을 억제하는 것을 뜻합니다. 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. 환헤지 비용은 통화별로 차이가 있으나 대략 연간 기준으로 1%-2%사이인 것으로 분석 됩니다.
	4. 수익구조 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성과 환헤지 전략의 한계로 인해 이 투자신탁의 성과는 주식시세의 등락 및 배당과 환율변동으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 투자신탁의 성과에 영향을 미치게 됩니다. 주식의 시세는 해당 주식 발행 기업 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 일반적 입니다. 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 특성 상 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.

▶ 펀드 구성



<자펀드가 투자하고 있는 모펀드비중>



※ 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
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	자산 총액 (A)	59,447	144,908	143.76
	부채 총액 (B)	111	3,379	2,952.32
	순자산총액 (C=A-B)	59,336	141,529	138.52
	발행 수익증권 총 수 (D)	51,357	115,983	125.84
	기준가격주) (E=C/D×1000)	1,155.36	1,220.25	5.62
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	기준가격	1,150.19	1,209.74	5.18
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	기준가격	1,149.59	1,208.50	5.12
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	기준가격	1,054.39	1,111.35	5.40
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	기준가격	1,151.84	1,213.11	5.32
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	기준가격	1,151.63	1,212.59	5.29
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	기준가격	1,149.33	1,209.86	5.27
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	기준가격	1,152.32	1,214.66	5.41
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	기준가격	1,109.51	1,167.81	5.25

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

동 펀드는 해당 운용기간 동안 7.35% 상승한 비교지수 대비 1.74%P 언더퍼폼하며 5.62%의 수익률을 기록하였습니다. 3분기는 대북리스크, 미국 허리케인, 유로존 테러 사태 등으로 글로벌 주식시장 변동성이 컸으나 기업 실적 및 경기 개선, 정책 기대감 등이 증시 상승을 견인하였습니다. 최근 미국 시장은 월 초반까지 양호한 고용지표로 상승세를 이어갔으나 북한의 괌 폭격 발언과 이에 대한 미국의 강경 대응 예고로 하락 반전하였으며, 트럼프 대통령의 백인우월주의 집단의 폭력 시위 두둔 발언여파는 하락세를 부추겼습니다. 8월 말 잭슨홀 회의 이후 추가 금리 인상 가능성이 낮아지며 반등 분위기를 조성하였으나 텍사스를 강타한 태풍 하비의 여파와 28일 북한의 추가 미사일 발사로 증시는 재차 하락하였으며 불안감이 지속되었습니다. 향후 시장의 관심은 미국 연방준비제도(FED)의 자산긴축 계획으로 점차 이동할 것으로 보여집니다. 최근 물가상승률 둔화로 미 연준의 12월 금리 인상이 불확실해 졌으나 예상치를 상회하는 2분기 GDP 성장률과 기업실적 호조는 미국의 경기회복세를 재확인 시켜주었으며 증시는 긍정적인 흐름을 좀 더 이어갈 수 있을 것으로 전망됩니다. 다만 정책 불확실성과 북한 리스크 등의 불안요인은 변동성 확대를 유발시킬 주요 요인으로 지속적인 주의가 필요하다는 판단입니다. 유럽 증시 역시 북한 리스크와 바르셀로나 테러 사태 등 대내외 변동성 확대로 인한 투심 약화와 유럽중앙은행(ECB)의 자산 축소 이슈 재부각으로 인한 유로화 강세 지속으로 하락하였습니다. 유럽의 완만한 경기회복과 미국대비 낮은 밸류에이션은 긍정적이지만 유로화 강세에 따른 수출 둔화 및 PMI 지표 부진은 계속해서 증시 상승을 제한할 것으로 전망됩니다. 일본 증시는 주요 기업들의 실적 호전과 고용, 소비, PMI 지표 개선으로 펀더멘털 개선이 확인되었음에도 북한 리스크 부각으로 인한 엔화 강세 흐름으로 증시는 하락했습니다. 향후에도 북한 리스크 우려 및 미국 연준의 금리인상 속도 둔화 가능성으로 인한 엔화 강세 흐름이 지속될 수 있어 증시는 보합세를 이어갈 것으로 예상됩니다. 홍콩 증시는 금융주들의 반기 실적이 예상치를 상회하며 강세를 보였습니다. 미국의 연내 금리 인상 불확실성으로 달러 가치 급등 우려가 낮은 점은 증시 수급에 긍정적인 요인이지만 실적 발표 기간 종료에 따른 모멘텀 약화 및 차익매물 출회 압력 증가로 9월 증시는 제한적인 등락을 보일 것으로 전망됩니다. 브라질 증시는 8월 초 비철금속 가격의 상승과 중앙은행의 공격적인 금리 인하가 증시에 우호적으로 작용하였으며 테메르 대통령의 기소안 부결로 정치적 불확실성까지 해소되며 급등하였습니다. 다만 단기 급등에 따른 차익실현 매물 및 밸류에이션 부담으로 추가 상승은 제한적일 것으로 보여집니다.

▶ 투자환경 및 운용

3분기 중 동 펀드 수익률 상위를 기록한 종목은 브라질과 미국(CBOE), 영국 종목이었으며 캐나다, 멕시코, 두바이 종목의 수익률이 가장 하위를 기록하였습니다. 브라질은 대내외 불확실성 해소로 인한 증시 상승이 보베스파거래소 주가 상승에 그대로 반영되었으며, 런던증권거래소 주가 역시 청산 수수료 및 지수 수수료를 통한 매출이 꾸준히 상승하고 있어 강세가 지속되고 있습니다. 특히 런던거래소는 8월 말 씨티은행의 채권 리서치 및 인덱스 사업을 100% 인수하였으며 데이터 및 인덱스 사업 확장 지속으로 견고한 성장을 이어갈 것으로 예상됩니다. 미국 거래소 중 CBOE는 예상치를 상회하는 실적과 밸류에이션 매력 부각으로 상승세를 이어가고 있습니다. 홍콩거래소는 월초 증시 상승에 따른 강세를 보였으나 이후 차익매물 출회로 인해 전월 대비 하락 마감하였습니다. 동 펀드는 브라질 시장의 불확실성이 점차 해소되어감에 따라 편입 비중을 확대해 나아가고 있으며 펀더멘털이 탄탄한 CBOE 및 영국거래소의 비중은 지속적으로 높게 유지할 계획입니다. 북한발 변동성 확대에 따라 일부 미국 종목이 조정을 받았으나 당분간 현재 수준을 유지할 것이며, 영국거래소, Euronext와 같은 거래소 펀더멘털이 양호한 종목을 제외한 나머지 유럽 지역 거래소에 대해서는 다소 보수적인 시각을 유지할 계획입니다.
최근 환율은 북한 리스크 고조 및 외국인 주식 순매도로 1,150까지 빠른 상승세를 보였으나 리스크 완화, 미국 정치 불확실성 및 연내 금리인상 기대 약화에 따른 달러 약세 전환으로 1,120원 대로 재차 하락하였습니다. 향후에도 미국 정치 불확실성 지속으로 달러 약세 흐름은 다소 이어질 것으로 보여지나 잠재된 북한 리스크와 미 연준의 자산 축소 계획 발표, 미국 경기의 견조한 회복세로 일방적인 약달러 흐름은 제한적일 것으로 예상됩니다. 또한 연저점 부근인 1,110원에서의 당국 방어 노력 역시 하방 경직성을 제공할 것으로 판단됩니다.

▶ 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
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	5.62	12.36	15.47	16.56
(비교지수 대비 성과)	(-1.74)	(-4.11)	(-4.25)	(-1.52)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	5.18	11.43	14.05	14.65
(비교지수 대비 성과)	(-2.17)	(-5.04)	(-5.68)	(-3.42)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	5.12	11.32	13.88	14.43
(비교지수 대비 성과)	(-2.23)	(-5.15)	(-5.84)	(-3.64)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	5.40	11.90	11.14	11.14
(비교지수 대비 성과)	(-1.95)	(-4.56)	(-8.59)	(-6.94)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	5.32	11.73	14.51	15.27
(비교지수 대비 성과)	(-2.03)	(-4.74)	(-5.22)	(-2.80)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	5.29	11.68	14.43	15.16
(비교지수 대비 성과)	(-2.06)	(-4.79)	(-5.30)	(-2.91)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	5.27	11.62	14.34	15.04
(비교지수 대비 성과)	(-2.09)	(-4.85)	(-5.39)	(-3.03)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	5.41	11.93	14.81	15.67
(비교지수 대비 성과)	(-1.94)	(-4.54)	(-4.92)	(-2.41)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	5.25	11.59	14.30	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.10)	(-4.87)	(-5.43)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
유리글로벌거래소증권자1[주식]C_통합	5.19	11.45	14.07	14.68
(비교지수 대비 성과)	(-2.16)	(-5.02)	(-5.65)	(-3.40)
비교지수(벤치마크)	7.35	16.47	19.72	18.07

주) 비교지수(벤치마크) : S&P/KRX Exchange Index 90.0%, CD91 10.0%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	16.56	31.09	50.13	127.52
(비교지수 대비 성과)	(-1.52)	(-1.35)	(14.32)	(29.47)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	14.65	26.84	42.85	109.51
(비교지수 대비 성과)	(-3.42)	(-5.61)	(7.05)	(11.45)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	14.43	26.35	42.01	107.21
(비교지수 대비 성과)	(-3.64)	(-6.10)	(6.21)	(9.16)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	11.14	11.14	11.14	11.14
(비교지수 대비 성과)	(-6.94)	(-21.31)	(-24.67)	(-86.92)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	15.27	28.21	45.17	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.80)	(-4.24)	(9.37)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	15.16	27.96	45.08	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.91)	(-4.48)	(9.27)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	15.04	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-3.03)	-	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	15.67	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.41)	-	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
유리글로벌거래소증권자1[주식]C_통합	14.68	26.87	42.89	108.79
(비교지수 대비 성과)	(-3.40)	(-5.58)	(7.08)	(10.74)
비교지수(벤치마크)	18.07	32.45	35.80	98.05

주) 비교지수(벤치마크) : S&P/KRX Exchange Index 90.0%, CD91 10.0%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성과를 보장하는 것은 아닙니다.

▶ 손익현황

(단위 : 백만원)

구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전 기	1,970	0	0	0	137	0	0	0	0	8	28	2,142
당 기	5,740	0	0	0	-291	0	0	0	0	133	133	5,714

4. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

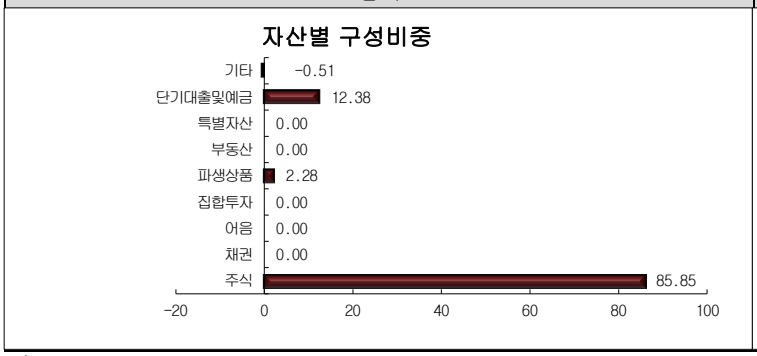
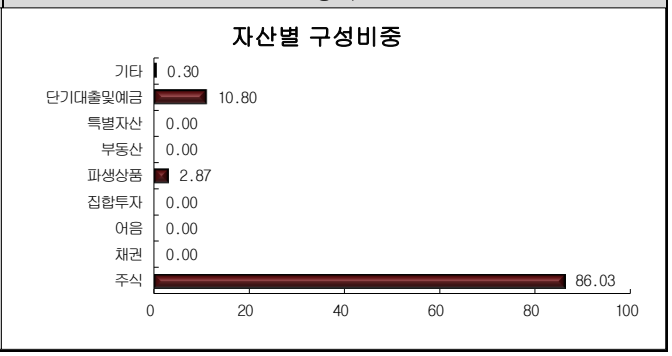
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기말 간의 자산별 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위 : 백만원,%)

통화별 구 분	증 권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AED	229	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	229
(308.17)	(0.16)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.16)
AUD	948	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	949
(909.43)	(0.65)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.66)
BRL	11,383	0	0	0	0	0	0	0	0	16	0	11,399
(366.58)	(7.86)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.01)	(0.00)	(7.87)
CAD	679	0	0	0	0	0	0	0	0	5	0	684
(932.76)	(0.47)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.47)
EUR	21,923	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	21,924
(1357.71)	(15.13)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(15.13)

GBP (1492.35)	13,100 (9.04)	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)	13,100 (9.04)
HKD (144.85)	11,963 (8.26)	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)	11,963 (8.26)
JPY (10.42)	5,730 (3.95)	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)	5,730 (3.95)
MXN (64.02)	799 (0.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,048 (0.72)	0 (0.00)	1,847 (1.27)
MYR (269.44)	848 (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)	533 (0.37)	0 (0.00)	1,381 (0.95)
NZD (821.25)	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)	0 (0.00)	0 (0.00)
SEK (142.33)	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)	0 (0.00)	0 (0.00)
SGD (842.38)	2,694 (1.86)	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)	2,694 (1.86)
USD (1131.90)	53,683 (37.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	10,084 (6.96)	0 (0.00)	63,767 (44.00)
ZAR (87.39)	691 (0.48)	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)	691 (0.48)
KRW (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,161 (2.87)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,957 (2.73)	432 (0.30)	8,550 (5.90)
합 계	124,671	0	0	0	4,161	0	0	0	0	15,645	432	144,908

* ( ) : 구성 비중

전 기	당 기
	

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.

▶ 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 : %)

	종목명	비중		종목명	비중
1	Diversified Financial Services	100.00	6		0.00
2			7		
3			8		
4			9		
5			10		

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

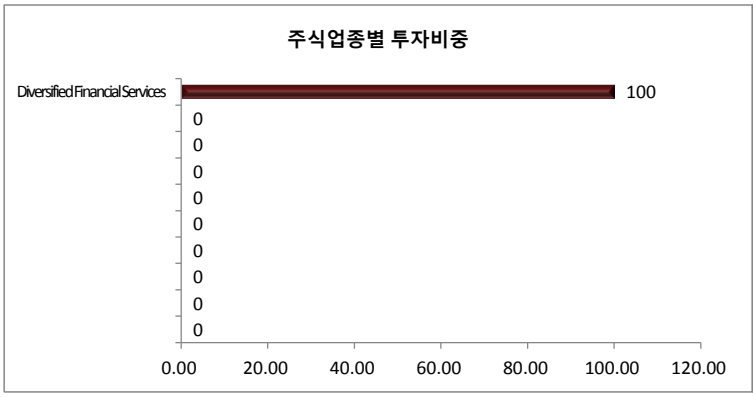
▶ 국가별 투자비중

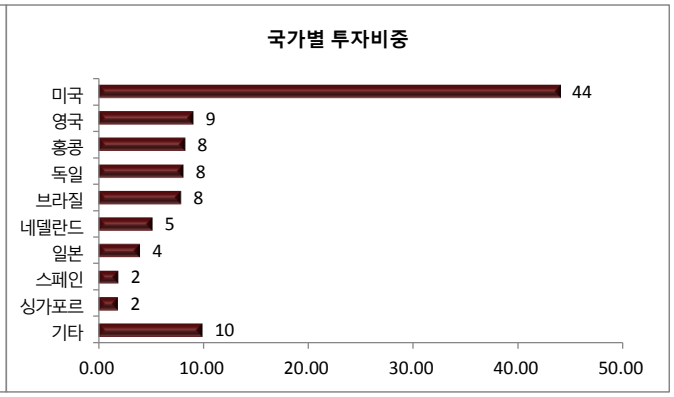
국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

	국가명	비중		국가명	비중
1	미국	44.00	6	네델란드	5.14
2	영국	9.04	7	일본	3.95
3	홍콩	8.26	8	스페인	1.90
4	독일	8.09	9	싱가포르	1.86
5	브라질	7.87	10	기타	9.89

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.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(17.09.11) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (17.06.12 ~ 17.09.11)	환헤지로 인한 손익 (17.06.12 ~ 17.09.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	55.90%	21.46	-270

주) 환헤지 비용은 통화선물거래에 따른 수수료이며, 선도환거래의 경우 수수료가 계약 환율에 반영되어 있어 별도의 산출은 불가능 합니다.

▼환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위 : 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201709	매도	6,750	76,410	

▶ 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 : %)

	구분	종목명	비중		구분	종목명	비중
1	파생상품	미국달러 F 201709	52.73	6	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.09
2	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	9.55	7	해외주식	B3 S.A. -Brasil Bolsa Balcao	7.86
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.04	8	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.46
4	해외주식	CME GROUP	8.44	9	해외주식	INTERCONTINENTALEXCHANGE	7.33
5	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8.26	10	단기상품	USD Deposit(CITI)	6.96

※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.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
CBOE HOLDINGS INC	116,715	13,837	9.55	미국	USD	미분류	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PL	227,528	13,100	9.04	영국	GBP	미분류	
CME GROUP	84,363	12,227	8.44	미국	USD	미분류	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING	387,014	11,963	8.26	홍콩	HKD	미분류	

DEUTSCHE BOERSE AG	93,892	11,724	8.09	독일	EUR	미분류	
B3 S.A. -Brasil Bolsa Balcao	1,353,617	11,383	7.86	브라질	BRL	미분류	
NASDAQ OMX GROUP/THE	128,461	10,811	7.46	미국	USD	미분류	
INTERCONTINENTALEXCHANGE	143,641	10,623	7.33	미국	USD	미분류	
EURONEXT NV	110,961	7,442	5.14	네델란드	EUR	미분류	

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
예금	USD Deposit	2007-03-13	10,084	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	**퀀트운용본부장**	**1969**	**58**	**8,834**	11	13,265	**2109000507**
박상건	대안투자팀원	1982	50	6,902			2114000253

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

성명	책임/부책임	기간
해당사항 없음		

▶ 해외 운용 수탁회사

회사명	소재	국가명	비고
해당사항 없음			

6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급현황

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, %)

	구 분		전기		당기	
			금액	비율	금액	비율
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		10.77	0.04	12.11	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		10.77	0.04	12.11	0.01
	기타비용**		11.96	0.04	14.26	0.01
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	53.42	0.18	131.54	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	53.42	0.18	131.54	0.11
	증권거래세		12.50	0.04	30.22	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	자산운용사		10.32	0.18	11.00	0.18
	판매회사		13.27	0.23	14.14	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.57	0.06	1.74	0.03
	일반사무관리회사		0.22	0.00	0.24	0.00
	보수합계		27.39	0.47	27.12	0.44
	기타비용**		2.79	0.05	0.79	0.01

	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	10.90	0.19	7.08	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	10.90	0.19	7.08	0.11
	증권거래세		1.77	0.03	1.61	0.03
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	자산운용사		2.85	0.18	2.94	0.18
	판매회사		4.48	0.28	4.62	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.99	0.06	0.47	0.03
	일반사무관리회사		0.06	0.00	0.06	0.00
	보수합계		8.38	0.52	8.10	0.49
	기타비용**		0.77	0.05	0.21	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3.01	0.19	1.89	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.01	0.19	1.89	0.11
	증권거래세		0.48	0.03	0.43	0.03
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	자산운용사		35.02	0.18	190.50	0.18
	판매회사		1.50	0.01	8.16	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		10.20	0.05	29.81	0.03
	일반사무관리회사		0.75	0.00	4.08	0.00
	보수합계		47.47	0.24	232.55	0.22
	기타비용**		7.66	0.04	13.29	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	35.92	0.18	116.75	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	35.92	0.18	116.75	0.11
	증권거래세		9.63	0.05	26.86	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	자산운용사		3.07	0.18	6.27	0.18
	판매회사		1.54	0.09	3.13	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.05	0.06	0.98	0.03
	일반사무관리회사		0.07	0.00	0.13	0.00
	보수합계		5.72	0.33	10.52	0.30
	기타비용**		0.82	0.05	0.44	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	3.22	0.19	3.88	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.22	0.19	3.88	0.11
	증권거래세		0.55	0.03	0.88	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	자산운용사		0.07	0.18	1.87	0.18
	판매회사		0.05	0.11	1.20	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.06	0.30	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.04	0.00
	보수합계		0.15	0.35	3.40	0.32
	기타비용**		0.02	0.05	0.13	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.08	0.19	1.20	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.08	0.19	1.20	0.11
	증권거래세		0.01	0.03	0.29	0.03
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	자산운용사		0.15	0.18	0.33	0.18
	판매회사		0.11	0.14	0.26	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.05	0.06	0.05	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.31	0.38	0.64	0.35
	기타비용**		0.04	0.04	0.02	0.01
	매매. 중개 수수료	단순매매.중개수수료	0.15	0.18	0.19	0.10
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.15	0.18	0.19	0.10
	증권거래세		0.03	0.04	0.04	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	자산운용사		0.02	0.18	0.35	0.18
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.06	0.05	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.03	0.24	0.41	0.21
	기타비용**		0.01	0.05	0.02	0.01

	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.02	0.19	0.14	0.07
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.19	0.14	0.07
	증권거래세		0.00	0.03	0.01	0.01
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	자산운용사		0.11	0.18	0.60	0.18
	판매회사		0.09	0.15	0.52	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.04	0.06	0.10	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.24	0.39	1.22	0.36
	기타비용**		0.03	0.04	0.04	0.01
	매매.중개수수료	단순매매.중개수수료	0.11	0.18	0.39	0.11
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.11	0.18	0.39	0.11
	증권거래세		0.02	0.03	0.09	0.03

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율

** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적.반복적으로 지출된 비용으로서 매매.중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 발행분담금내역 :

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비율을 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	중개수수료 비율	합성총보수.비용비율	매매 · 중개수수료 비율
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0006	0.0791	0.2142	0.4643
	당기	0.0011	0.0719	0.129	0.4581
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6873	0	1.8621	0.3243
	당기	1.6872	0	1.8603	0.4019
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8872	0	2.0596	0.3179
	당기	1.8871	0	2.0593	0.3953
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8174	0	1.1013	0.7188
	당기	0.8173	0	0.9341	0.4741
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1371	0	1.3427	0.3982
	당기	1.1371	0	1.2986	0.4447
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2349	0	1.3851	0.2711
	당기	1.2366	0	1.3385	0.438
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3349	0	1.542	0.4137
	당기	1.3355	0	1.4862	0.4347
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7849	0	0.9674	0.3484
	당기	0.7862	0	0.8686	0.2996
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	전기	1.3849	0	1.6641	0.5904
	당기	1.3864	0	1.5172	0.4839

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 회전율 표와 최근 3분기 매매회전율 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 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

유리글로벌거래소증권모[주식]

(단위 : 주, 백만원, %)

매수		매도		매매회전율주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
4,050,500	80,413	2,083,000	12,259	12.42	49.28

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

▶ 최근 3분기 매매회전율 추이

유리글로벌거래소증권모[주식]

(단위 : %)

16년12월12일 ~17년03월11일	17년03월12일 ~17년06월11일	17년06월12일 ~17년09월11일
25.54	6.20	12.42

*매매회전율 변동 사유 : 설정 자금 유입으로 인한 주식 편입 비중 확대