

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2017년09월12일 ~ 2017년12월11일)

○ 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

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유рил로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, NH투자증권, SK증권, 경남은행(삭제), 골든브릿지투자증권, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 농협은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋대우(구 대우증권), 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 케이비증권, 키움증권, 하나금융투자(구 하나대투증권), 하나은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 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

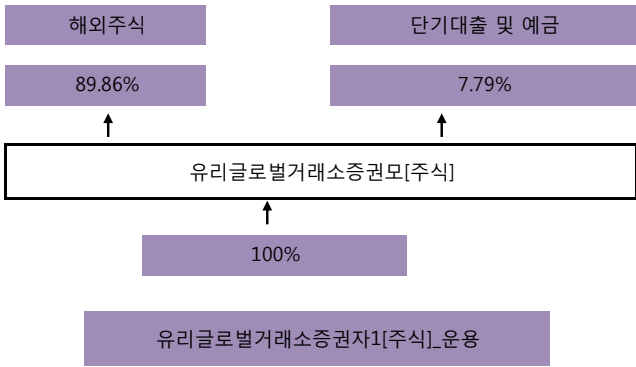
02-2168-7900

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률			
펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_ClassC-P1, 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		3등급	66231, BB291, BB320, 66229, AQ489, 66230, AQ490, 70448, AQ485, 97901
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12
운용기간	2017.09.12 ~ 2017.12.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	DB금융투자, NH투자증권, SK증권, 경남은행(삭제), 골 든브릿지투자증권, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 농협 은행, 대구은행, 대신증권, 미래에셋대우(구 대우증권), 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 우리은행, 유안타증권, 유진증권, 케이비 증권, 키움증권, 하나금융투자(구 하나대투증권), 하나은 행, 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 해 외 주식형 펀드로서 주식을 주된 투자대상자산으로 장기적인 자본이득 등을 추구하는 것을 목적으로 합니다. 이 펀드의 투자목 적이 반드시 달성된다는 보장은 없으며, 자산운용회사,판매회사,신탁업자 등 이 펀드와 관련된 어떠한 당사자도 투자자에 대한 투자원금의 보장 또는 투자목적의 달성을 보장하지 아니합니다.		

<div data-bbox="108 616 225 645" data-label="Text"> <p>상품의 특징</p> </div>	<div data-bbox="300 42 416 69" data-label="Section-Header"> <p>2. 투자전략</p> </div> <div data-bbox="314 76 999 105" data-label="Text"> <p>이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> </div> <div data-bbox="300 143 841 172" data-label="Text"> <p><유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]의 투자전략></p> </div> <div data-bbox="300 176 1557 273" data-label="Text"> <p>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.</p> </div> <div data-bbox="300 277 1557 374" data-label="Text"> <p>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 이 펀드 포트폴리오 구성 종목의 요건, 종목간 비중이 객관적 기준에 의해 특정되지는 않는다는 점에 유의하시기 바랍니다.</p> </div> <div data-bbox="300 378 1557 441" data-label="Text"> <p>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.</p> </div> <div data-bbox="300 445 1557 508" data-label="Text"> <p>다) 기타- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환매대금의 예비적 확보 및 이자소득을 추구할 예정입니다.</p> </div> <div data-bbox="300 512 1557 575" data-label="Text"> <p>※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적 실현한다는 보장은 없습니다.</p> </div>
	<div data-bbox="300 593 416 620" data-label="Section-Header"> <p>3. 위험관리</p> </div> <div data-bbox="300 627 1557 754" data-label="Text"> <p>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.</p> </div> <div data-bbox="300 792 486 822" data-label="Text"> <p>[환위험 관리 전략]</p> </div> <div data-bbox="300 826 1557 1023" data-label="Text"> <p>- 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.</p> </div> <div data-bbox="300 1039 416 1066" data-label="Section-Header"> <p>4. 수익구조</p> </div> <div data-bbox="300 1072 1557 1200" data-label="Text"> <p>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.</p> </div> <div data-bbox="300 1205 1557 1503" data-label="Text"> <p>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.</p> </div>

▶ 펀드 구성



※ 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
유리글로벌버려소증권자1[주식]_운용	자산 총액(A)	144,908	154,472	6.60
	부채총액(B)	3,379	6,334	87.42
	순자산총액(C=A-B)	141,529	148,138	4.67
	발행 수익증권 총 수(D)	115,983	116,995	0.87
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,220.25	1,266.19	3.76
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/A	기준가격	1,209.74	1,250.10	3.34
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/C	기준가격	1,208.50	1,248.21	3.29
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/C1	기준가격	1,111.35	1,150.88	3.56
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/S	기준가격	1,213.11	1,255.28	3.48
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/A-e	기준가격	1,212.59	1,254.43	3.45
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/C-e	기준가격	1,209.86	1,251.29	3.42
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/W	기준가격	1,214.66	1,257.95	3.56
유리글로벌버려소1증권자[주식]_C/C-P1	기준가격	1,167.81	1,207.66	3.41

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 비교지수 대비 0.42% 언더퍼폼하며 3.76%의 수익률을 기록하였습니다. 2017년 한 해 동안 미국시장을 더 비중 있게 가져가며 높은 수익률을 기록하였으나 높은 밸류에이션이 정당화되지 못하는 모습을 보이며 조정기간을 거친 분기였습니다. 하지만 연말에 가까워지며 세계 개혁안에 대한 기대와 통과, 그리고 본격적인 정책 드라이브에 대한 기대감 형성 및 견조한 경기지표가 주식시장의 상승요인으로 작용하며 추세를 다시 상승세로 전환시켰습니다. 세계개혁안은 금융규제완화 이슈와 함께 미국 증시의 높은 밸류에이션을 정당화 할 수 있는 요인입니다. 유럽시장은 미국 정책통과에 따른 글로벌 투심 개선에도 불구하고 유로화 환율 부담에 제한적인 움직임을 보였습니다. 달러대비 강세로 주요 수출기업이 부정적인 영향을 받은것이 큰 이유라고 할 수 있습니다. 12월 말에 가까워지며 가장 좋은 흐름을 보인 시장은 홍콩이었습니다. 홍콩지수는 12월 말 기준, 한달 동안 약 2.0% 가량 상승하며 강세로 전환하였습니다. 미국의 금리 인상에 따라 중국도 정책금리를 인상하였으나 그 폭이 크지 않아 시장에 미친 충격은 제한적이었습니다. 오히려 경제공작회의와 미국 금리인상 등, 정책 이벤트들이 해소되며 투자심리 개선으로 이어진 모습이었습니다. 1분기에는 양호한 흐름이 이어질 것으로 전망합니다. 세계개혁안 통과 이후 금융규제 완화 및 인프라 투자에 대한 정책 드라이브 효과가 증시의 상승요인이 될 것으로 판단합니다. 법인세 인하에 따른 미국 기업 실적 추정치는 일제히 상승하였으며 이에 따른 매출액 증가 업종에 대해 시장의 무게 중심이 이동할 것입니다. 추가적으로 달러 약세는 이머징 국가의 상승을 이끌 것이고 이런 흐름을 모니터링하며 비중을 분배할 계획입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

달러약세가 진행되며 자금이 이머징 마켓으로 흘러 들어가는 중입니다. 이러한 수급 모멘텀에 의해서 증시가 견인되고 있으며 미국에서 유럽과 이머징으로 비중을 이동할 타이밍을 재고 있습니다. 현재는 미국도 세계개혁안 통과 및 정책드라이브에 대한 기대감과 모멘텀에 의해서 상승을 하고 있지만 2018년에는 17년보다는 적은 비중을 가져갈 계획입니다. 보유종목은 일제히 상승흐름을 유지하고 있습니다. 하지만 원화강세는 지속적으로 펀드의 성과에 악영향을 끼치고 있습니다. 원화는 17년 초부터 1년 내내 꾸준히 강세를 보여왔으며 저 점이었던 1,080원을 깨고 60원대에서 거래되는 모습입니다. 하락한 환율은 아직까지 바닥을 찾지 못하고 있지만 40~50원대에 단기적으로 형성될 가능성이 높다고 판단하고 있습니다. 환율이 전망 범위를 벗어나면서 국내 상당수의 기업이 환차손을 입은 상황이고 국제무역연구원 조사에 따르면 기업 절반은 환율 변동에 아무런 대비를 하지 않고 있는 것으로 나타났습니다. 따라서 환율하락은 고스란히 수익악화로 이어질 것이며 이에 따라 '보이지 않는 손'인 외환당국의 개입이 있을 것이라고 판단하고 있습니다. 현재 동 펀드는 헷지비용을 유지하며 환차손을 최소화 하고 있습니다.

▶ 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
유리글로벌버려소증권자1[주식]_운용	3.76	9.59	16.59	19.82
(비교지수 대비 성과)	(-0.42)	(-2.25)	(-4.75)	(-4.91)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/A	3.34	8.69	15.15	17.85
(비교지수 대비 성과)	(-0.84)	(-3.15)	(-6.19)	(-6.88)
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/C	3.29	8.58	14.98	17.62
(비교지수 대비 성과)	(-0.89)	(-3.26)	(-6.36)	(-7.11)
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/C1	3.56	9.15	15.88	15.09
(비교지수 대비 성과)	(-0.62)	(-2.69)	(-5.46)	(-4.62)
유리글로벌버려소증권자1[주식]_C/S	3.48	8.98	15.62	18.49
(비교지수 대비 성과)	(-0.70)	(-2.86)	(-5.72)	(-6.24)

유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	3.45	8.93	15.53	18.37
(비교지수 대비 성과)	(-0.73)	(-2.91)	(-5.81)	(-6.36)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	3.42	8.87	15.44	18.25
(비교지수 대비 성과)	(-0.76)	(-2.97)	(-5.90)	(-6.48)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	3.56	9.17	15.91	18.90
(비교지수 대비 성과)	(-0.62)	(-2.67)	(-5.43)	(-5.83)
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	3.41	8.85	15.40	18.20
(비교지수 대비 성과)	(-0.77)	(-2.99)	(-5.94)	(-6.53)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	3.54	9.12	15.81	2.16
(비교지수 대비 성과)	-0.64	-2.72	-5.53	-0.83
비교지수(벤치마크)	4.18	11.84	21.34	24.73

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

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

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	5,740	0	0	0	-291	0	0	0	0	133	133	5,714
당기	2,753	0	0	0	2,618	0	0	0	0	-136	116	5,352

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

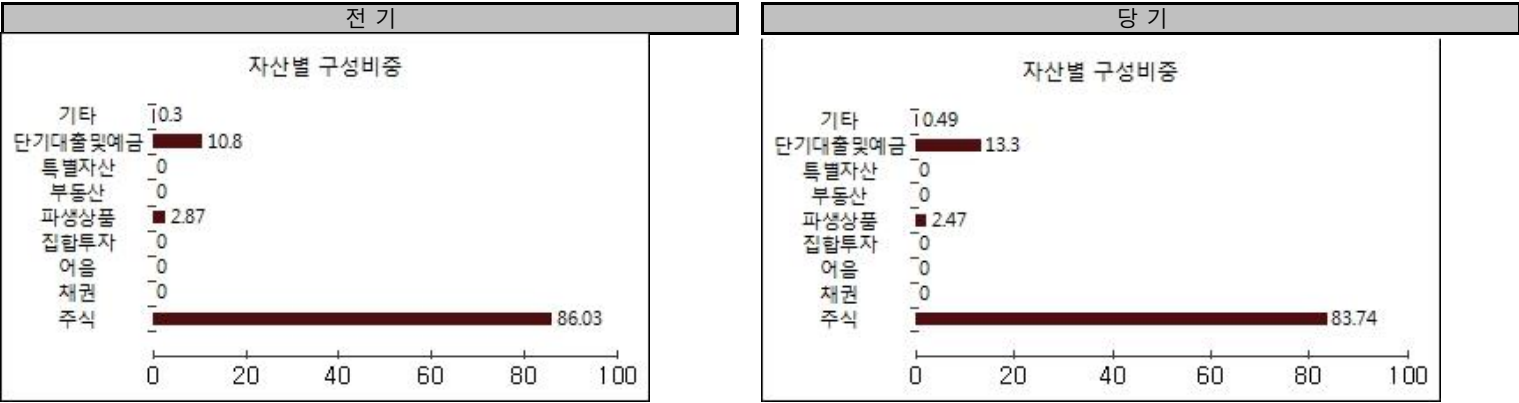
▶ 자산구성현황

(단위:백만원,%)

[illegible]

CAD (851.20)	2,375 (1.54)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	15 (0.01)	0 (0.00)	2,390 (1.55)
EUR (1287.44)	22,410 (14.51)	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 (0.00)	0 (0.00)	22,411 (14.51)
GBP (1466.25)	11,746 (7.60)	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)	11,746 (7.60)
HKD (139.89)	10,897 (7.05)	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)	10,897 (7.05)
JPY (9.63)	6,973 (4.51)	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)	6,973 (4.51)
MXN (57.69)	758 (0.49)	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)	758 (0.49)
MYR (267.88)	774 (0.50)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	774 (0.50)
NZD (756.53)	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 (129.31)	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 (808.48)	4,649 (3.01)	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)	4,649 (3.01)
USD (1092.30)	56,965 (36.88)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,395 (5.43)	0 (0.00)	65,360 (42.31)
ZAR (80.05)	683 (0.44)	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)	684 (0.44)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	3,809 (2.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	12,130 (7.85)	762 (0.49)	16,701 (10.81)
합계	129,358	0	0	0	3,809	0	0	0	0	20,542	762	154,472

*[표]: 구성비중



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 : %)		
순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	100.00			

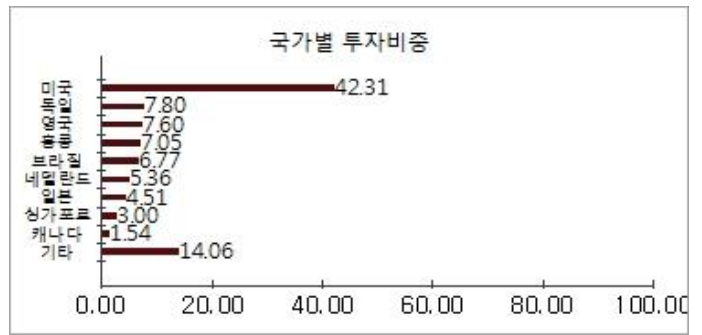
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 국가별 투자비중

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	국가명	비중	순위	국가명	비중		
1	미국	42.31	6	네덜란드	5.36		
2	독일	7.80	7	일본	4.51		
3	영국	7.60	8	싱가포르	3.00		
4	홍콩	7.05	9	캐나다	1.54		
5	브라질	6.77	10	기타	14.06		

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



▶ 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	파생상품	미국달러 F 201712	55.14	6	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	7.60
2	해외주식	CME GROUP	9.32	7	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	7.05
3	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	9.26	8	단기상품	REPO매수(20171211)	7.03
4	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.72	9	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.98
5	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	7.81	10	해외주식	BM&F BOVESPA BOLSA DE VALORES	6.77

※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
CME GROUP	86,235	14,395	9.32	미국	USD	iversified Financial Service	
CBOE HOLDINGS INC	104,592	14,312	9.26	미국	USD	iversified Financial Service	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	173,825	13,467	8.72	미국	USD	iversified Financial Service	
DEUTSCHE BOERSE AG	94,755	12,064	7.81	독일	EUR	iversified Financial Service	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	211,362	11,746	7.6	영국	GBP	iversified Financial Service	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	336,644	10,897	7.05	홍콩	HKD	iversified Financial Service	
NASDAQ OMX GROUP/THE	125,288	10,781	6.98	미국	USD	iversified Financial Service	
BM&F BOVESPA BOLSA DE VALORES	1,451,322	10,464	6.77	브라질	BRL	iversified Financial Service	
EURONEXT NV	123,756	8,285	5.36	네덜란드	EUR	iversified Financial Service	

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
REPO매수	DB금융투자	2017-12-11	10,861	1.58		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2007-03-13	8,395	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)}	퀀트운용본부장	1969	55	7,367	11	13,265	2109000507
박상건	대안투자과장	1982	62	3,535			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 말한다.

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
해당사항 없음	

▶ 해외운용수탁회사

회사명	소재	국가명	비고

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, 매매중개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기		
		금액	비율 <small>주1)</small>	금액	비율 <small>주1)</small>	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	12.11	0.01	6.96	0.00	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	12.11	0.01	6.96	0.00	
	기타비용 <small>주2)</small>	14.26	0.01	11.47	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	131.54	0.11	61.38	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
	합계	131.54	0.11	61.38	0.04	
증권거래세	30.22	0.02	2.10	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	자산운용사	11.00	0.18	12.03	0.16	
	판매회사	14.14	0.23	15.46	0.21	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.74	0.03	1.55	0.02	
	일반사무관리회사	0.24	0.00	0.26	0.00	
	보수합계	27.12	0.44	29.30	0.40	
	기타비용 <small>주2)</small>	0.79	0.01	0.61	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	7.08	0.11	3.07	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
	합계	7.08	0.11	3.07	0.04	
증권거래세	1.61	0.03	0.11	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	자산운용사	2.94	0.18	3.29	0.16	
	판매회사	4.62	0.28	5.17	0.26	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.47	0.03	0.42	0.02	
	일반사무관리회사	0.06	0.00	0.07	0.00	
	보수합계	8.10	0.49	8.95	0.45	
	기타비용 <small>주2)</small>	0.21	0.01	0.17	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.89	0.11	0.83	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
	합계	1.89	0.11	0.83	0.04	
증권거래세	0.43	0.03	0.03	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	자산운용사	190.50	0.18	208.36	0.16	
	판매회사	8.16	0.01	8.93	0.01	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	29.81	0.03	26.95	0.02	
	일반사무관리회사	4.08	0.00	4.46	0.00	
	보수합계	232.55	0.22	248.71	0.20	
	기타비용 <small>주2)</small>	13.29	0.01	10.72	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	116.75	0.11	54.00	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
	합계	116.75	0.11	54.00	0.04	
증권거래세	26.86	0.02	1.84	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	자산운용사	6.27	0.18	5.17	0.16	
	판매회사	3.13	0.09	2.59	0.08	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.98	0.03	0.67	0.02	
	일반사무관리회사	0.13	0.00	0.11	0.00	
	보수합계	10.52	0.30	8.54	0.27	
	기타비용 <small>주2)</small>	0.44	0.01	0.27	0.01	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.88	0.11	1.36	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
	합계	3.88	0.11	1.36	0.04	
증권거래세	0.88	0.02	0.04	0.00		

유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	자산운용사		1.87	0.18	2.32	0.16
	판매회사		1.20	0.11	1.49	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.30	0.03	0.30	0.02
	일반사무관리회사		0.04	0.00	0.05	0.00
	보수합계		3.40	0.32	4.17	0.30
	기타비용 [주2)		0.13	0.01	0.12	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.20	0.11	0.59	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	1.20	0.11	0.59	0.04
	증권거래세		0.29	0.03	0.02	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	자산운용사		0.33	0.18	0.60	0.16
	판매회사		0.26	0.14	0.47	0.13
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.05	0.03	0.08	0.02
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.64	0.35	1.17	0.32
	기타비용 [주2)		0.02	0.01	0.03	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.19	0.10	0.15	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.19	0.10	0.15	0.04
	증권거래세		0.04	0.02	0.01	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	자산운용사		0.35	0.18	5.45	0.16
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.05	0.02	0.69	0.02
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.12	0.00
	보수합계		0.41	0.21	6.26	0.19
	기타비용 [주2)		0.02	0.01	0.26	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.14	0.07	1.18	0.04
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.14	0.07	1.18	0.04
	증권거래세		0.01	0.01	0.05	0.00
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	자산운용사		0.60	0.18	0.71	0.16
	판매회사		0.52	0.15	0.61	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.10	0.03	0.09	0.02
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.02	0.00
	보수합계		1.22	0.36	1.43	0.33
	기타비용 [주2)		0.04	0.01	0.04	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.39	0.11	0.18	0.04
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.39	0.11	0.18	0.04
	증권거래세		0.09	0.03	0.01	0.00

* 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 연평균잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0011	0.0719	0.129	0.4581
	당기	0.0012	0.0751	0.0942	0.3357
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6872	0	1.8603	0.4019
	당기	1.6629	0	1.8205	0.4038
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8871	0	2.0593	0.3953
	당기	1.8601	0	2.0181	0.4011
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8173	0	0.9341	0.4741
	당기	0.801	0	0.8861	0.3269
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1371	0	1.2986	0.4447
	당기	1.1205	0	1.2538	0.3915
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2366	0	1.3385	0.438
	당기	1.2151	0	1.2898	0.3025
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3355	0	1.4862	0.4347
	당기	1.3128	0	1.4148	0.3188

유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7862	0	0.8686	0.2996
	당기	0.7672	0	0.8181	0.1581
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	전기	1.3864	0	1.5172	0.4839
	당기	1.3634	0	1.456	0.3328

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 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 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

유리글로벌거래소증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
670,500	16,709	219,800	14,499	11.70	46.92

주) 해당 운용기간 중 매도한 주식가액의 총액을 그 해당 운용기간 중 보유한 주식의 평균가액으로 나눈 비율을 나타냅니다.

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이			(단위: %)
유리글로벌거래소증권모[주식]			
2017-03-12 ~ 2017-06-11		2017-06-12 ~ 2017-09-11	2017-09-12 ~ 2017-12-11
6.20		12.42	11.70