

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2018년06월12일 ~ 2018년09월11일)

○ 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
 - ▶ 환해지에 관한 사항
 - ▶ 환해지를 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 회전을
 - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 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 자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행, 골든브릿지증권, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 한국산업은행, 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) www.yurieasset.co.kr 02-2168-7900
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

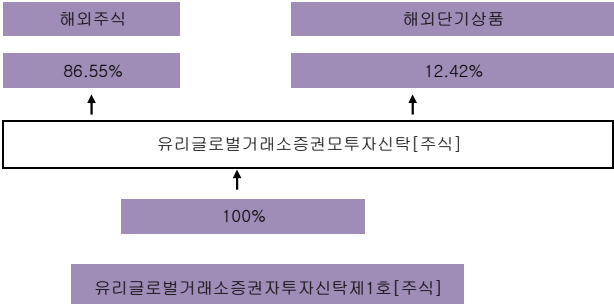
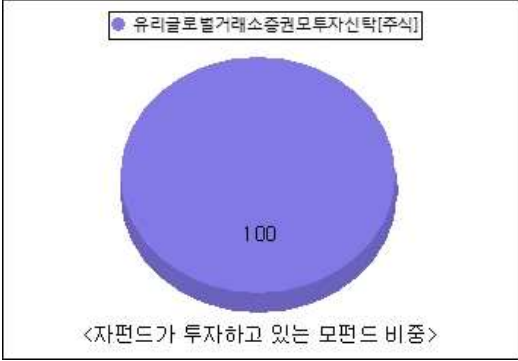
2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌버려래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W, 유리글로벌버려래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G		3등급	66231, BB291, BB320, C2849, 66229, AQ489, 66230, AQ490, 70448, AQ485, 97901, BB291
펀드의 종류	주식형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12
운용기간	2018.06.12 ~ 2018.09.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행, 골든브릿지증권, 교 보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 부국증 권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신영증권, 신 한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투 자증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 한국산업은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대차투 자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	1. 투자대상 이 펀드는 '유리글로벌버려래소증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다. <유리글로벌버려래소증권모투자신탁[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. <유리글로벌버려래소증권모투자신탁[주식]의 투자전략> 가) 포트폴리오 구성전략- 신탁재산의 60% 이상을 전세계 주요국가의 증권(Stocks), 선물(Futures), 상품(Commodities) 및 기타 거래대상채권(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. 나) 자산배분 전략- 당사자의 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. 다) 자산배분 전략- 이 펀드는 운용자의 재량에 의해 주식투자비중 조절 등을 통한 자산배분 전략을 구사할 수 있습니다. 자산배분전략의 의도와달리 추가수준 등이 변화할 경우 펀드의 성과에 불리한 영향을 미치게 됩니다. 라) 기타- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 공공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환대대금의 예비적 확보 및 이자소득을 추구할 예정입니다. ※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적 실현한다는 보장은 없습니다.		
	3. 위험관리 운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 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 모두자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모두자신탁의 특성과 환헤지 전략의 한계로 인해 이 투자신탁의 성과는 주식시세의 등락 및 배당과 환율변동으로 부터 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 추가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평균적인 추가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성 상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 추가변동률에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다. 이 투자신탁의 성과는 자본이익, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이익이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.

▶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
유리글로벌저래소증권자1[주식]_운용	자산 총액(A)	140,182	125,431	-10.52
	부채총액(B)	1,025	1,127	9.93
	순자산총액(C=A-B)	139,157	124,305	-10.67
	발행 수익증권 총 수(D)	104,992	95,421	-9.12
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,325.40	1,302.70	-1.71
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/A	기준가격	1,317.71	1,289.65	-2.13
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C	기준가격	1,316.81	1,288.13	-2.18
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C1	기준가격	1,189.60	1,166.82	-1.91
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/S	기준가격	1,320.16	1,293.84	-1.99
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/A-e	기준가격	1,319.81	1,293.17	-2.02
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-e	기준가격	1,317.04	1,290.14	-2.04
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/W	기준가격	1,321.05	1,295.85	-1.91
유리글로벌저래소1증권자[주식]_C/C-P1	기준가격	1,255.96	1,230.14	-2.06
유리글로벌저래소증권자제1호[주식]_C/C-G	기준가격	1,052.53	1,030.94	-2.05
유리글로벌저래소1증권자[주식]_C/C-P1e	기준가격	992.20	972.95	-1.94

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 BM(-4.96%)대비 3.25% 성과를 보이며 -1.71%를 기록하였습니다. 거래소별로는 멕시코거래소의 상승폭이 두드러졌으며, 호주, 브라질 런던, 캐나다, 미국 거래소 종목이 상승세를 시현하며 수익을 방어에 기여하였고, 홍콩, 일본 등 아시아거래소 종목 및 유럽거래소 종목 약세가 수익을 하락 요인으로 작용하였습니다.

미국과 중국의 무역분쟁 우려가 심화와 완화를 반복하면서 글로벌 증시도 등락을 반복하였습니다. 견고한 기업실적 및 양호한 경제펀더멘탈을 기반으로 미국을 중심으로 선진국의 증시가 양호한 모습을 보이는 가운데 신흥국과의 탈동조화(Decoupling) 양상이 심화되는 분위기였습니다. 동기간 신흥국은 대외변수에 민감하게 반응하는 모습을 보였으며 특히 터키발 금융위기는 신흥국 증시를 큰 폭으로 끌어내려 펀드 수익률에 부정적 영향을 미쳤습니다.

6월 글로벌 시장(MSCI All Country World(MSCI ACWI: 세계시장지수))은 선진국 및 신흥국 증시의 동반악세를 시현하였습니다. 선진시장에서는 미국이 실적호조 기대감 및 기술주 선방에 힘입어 소폭 하락에 그쳤으나 유럽은 이탈리아의 정치적 불안을 시작으로 통상 마찰 심화, 미국과 유럽의 금리차 확대 및 환율 변동성 등 부정적 요소가 잔존하면서 하락폭이 확대되었습니다. 정치 불안의 근원지인 독일의 하락폭이 컸으며, 프랑스와 스페인이 뒤를 이었습니다. 신흥시장은 미국발 무역전쟁 및 달러강세 등이 신흥국 자금유출에 대한 부담요인으로 작용하면서 지수를 큰 폭으로 하락하였습니다. 동 펀드가 편입한 브라질 종목의 하락폭이 최근 지수반등에도 불구하고 여전히 크게 나타났습니다.

7월은 글로벌 무역분쟁과 난민 정책을 둘러싼 독일 정치 불안에도 불구하고 제조업 지표 개선과 기업실적 호조 기대감으로 기술주가 강세를 주도하며 상승세를 이어갔습니다. 미국증시는 2분기 실적기대에 금융주 밸리가 이어지며 강세를 시현하였고, 고용지표가 호조를 나타내며 매수 자금이 크게 유입되었습니다. 우려했던 미국과 중국의 무역전쟁에 대한 완화 기대감으로 투자심리 되살아나며 상승에 무게가 실리기도 했지만 다시 트럼프의 대중국 추가 관세 부과소식에 미국과 중국의 무역전쟁이 격화일로로 치달으면서 투자심리를 위축시켰습니다. 하지만 시장은 이미 선반영된 악재(미-중 무역분쟁 악화) 보다는 실적 호전에 더욱 집중하는 모습이었습니다.

8월 글로벌 증시에서 가장 큰 이벤트는 터키발 금융위기였습니다. 선진국의 경기 펀더멘탈이 나쁘지 않았지만 터키 채권 익스포제가 큰 유럽국가들 중심으로 하락폭을 확대하였습니다. 그럼에도 불구하고 미국 증시는 파월 연준의장의 점진적인 금리인상 코멘트가 완화 스탠스로 해석되면서 증시에 우호적인 분위기를 제공하였고 미국과 멕시코의 북미자유무역협정(NAFTA) 타결 및 캐나다와의 협상 가능성 소식에 증시는 상승 기조를 이어갔습니다. 한편, 신흥국 증시는 터키발 금융위기가 신흥국증시 전반으로 확대되면서 투자심리 크게 위축시키며 큰 폭 조정을 보였습니다.

당사는 전반적으로 주식 비중 축소하며 포트폴리오를 조정하였습니다. 여전히 상승세가 전망되는 미국거래소 투자 비중을 확대하였고, 유럽은 영국 및 독일 거래소 종목편입비를 소폭 확대하여 주가상승에 대비하였습니다. 기간 중 남아공 경제위기 이슈가 부각되어 해당 종목을 모두 미국거래소 종목으로 교체하여 시장상황에 발 빠르게 대응한 것이 펀드수익률을 방어하는데 기여하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

미국과 중국의 무역분쟁 이슈 및 각국의 정치 리스크가 여전히 글로벌 시장의 불확실성으로 남아 있는 가운데 향후 분쟁국면이 추가로 확대되지 않을 경우 시장의 관심은 다시 실적과 경기상황에 주목할 것으로 보여 시장변동성을 흡수하면서 점진적인 회복세를 나타낼 것으로 예상됩니다. 미국은 정부의 경기부양책 및 경제지표 호조로 여전히 강세 국면 이어질 것으로 전망되나 모멘텀 둔화 우려는 시장상승을 제한할 것으로 예상됩니다. 유로존 역시 경기 모멘텀 약화 및 정치적 불확실성 확대가 투자심리를 위축할 수 있다는 점이 예상되어 제한적인 상승이 전망됩니다. 신흥국은 최근 국가별 탈동조화 심화에 따른 환율, 유가, 경제 펀더멘탈 및 각국의 정치 이슈 등이 국가별 상승과 하락요인으로 다르게 작용할 것으로 판단되어 전반적으로는 약세 기조가 유지될 것으로 보입니다.

동 펀드는 향후 개별국가에 대한 글로벌 수급 및 매크로환경에 따라 포트폴리오 조정이 필요할 것으로 판단되며 단기적인 손실 방어 및 중·장기적 초과수익 추구를 위해 글로벌 투자환경을 밀착 모니터링 할 예정입니다. 무역분쟁 이슈가 여전히 시장변동성을 확대하는 가운데 글로벌 시장은 선진 및 신흥시장이 차별화된 양상이 이어질 것으로 예상됩니다. ①미국과 신흥국간의 경기 모멘텀 차이, ②글로벌 무역갈등 우려감 지속, ③미 연방준비위원회의 긴축 행보 및 금리인상기조로 신흥국에서의 자금이탈 지속 가능성 등이 이러한 탈동조화 흐름을 이어갈 것으로 예상됩니다. 상대적으로 미국 및 유럽 등 선진국 증시는 3분기 실적호조에 대한 기대감이 상존하는 가운데 견조한 경제 펀더멘탈이 지수 상승을 이끌 것으로 보입니다. 특히 미국 증시는 양호한 실적을 바탕으로 선진국 내 가장 견조한 상승세가 예상되나 경기 모멘텀이 둔화될 수 있다는 점은 증시에 부담요인으로 작용하여 제한적 반등이 전망됩니다. ①미국과 중국의 무역분쟁에 따른 우려, ②최근 지수 상승을 견인했던 기술주들의 하락폭 확대, ③각국의 정치리스크 부각, ④신흥국 금융불안 여진 등의 부정적인 요소들이 상존해 있으므로 지역별 상황을 모니터링하고 국가별 민감도에 따라 투자비중을 조정하겠습니다.

전체적인 포트폴리오 측면에서 미국은 비중 확대 스탠스 유지하며, 유럽은 비중유지하고 신흥국은 비중 축소할 예정입니다. 하지만 지역별 전망과는 다른 움직임을 나타내는 거래소 종목에 대해서는 개별종목 관련 이슈를 점검하여 향후 펀더멘탈 개선이 이루어지는 시점에서는 비중 확대를 통해 시장 상승에 참여할 수 있도록 탄력적으로 운용하겠습니다.

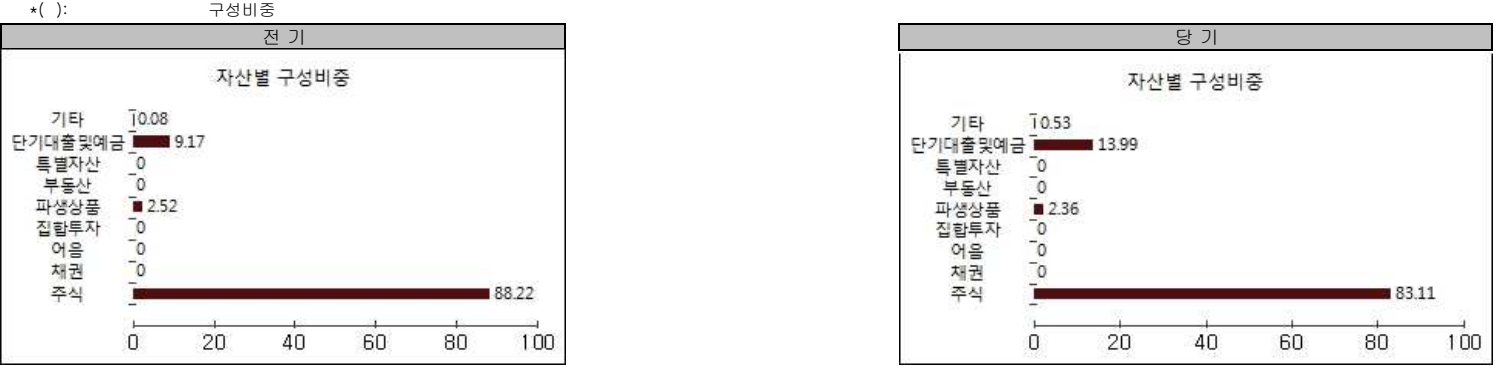
▶ 기간(누적) 수익률

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	-1.71	-3.07	5.15	9.11
(비교지수 대비 성과)	(3.25)	(4.35)	(4.22)	(3.96)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	-2.13	-3.89	3.84	7.31
(비교지수 대비 성과)	(2.83)	(3.53)	(2.91)	(2.16)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	-2.18	-3.98	3.69	7.10
(비교지수 대비 성과)	(2.78)	(3.44)	(2.76)	(1.95)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	-1.91	-3.47	4.52	8.23
(비교지수 대비 성과)	(3.05)	(3.95)	(3.59)	(3.08)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	-1.99	-3.62	4.27	7.89
(비교지수 대비 성과)	(2.97)	(3.80)	(3.34)	(2.74)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	-2.02	-3.67	4.19	7.79
(비교지수 대비 성과)	(2.94)	(3.75)	(3.26)	(2.64)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	-2.04	-3.72	4.11	7.68
(비교지수 대비 성과)	(2.92)	(3.70)	(3.18)	(2.53)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	-1.91	-3.45	4.54	8.27
(비교지수 대비 성과)	(3.05)	(3.97)	(3.61)	(3.12)
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	-2.06	-3.74	4.07	7.63
(비교지수 대비 성과)	(2.90)	(3.68)	(3.14)	(2.48)
유리글로벌거래소증권자제1호[주식]_C/C-G	-2.05	-3.74	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.91)	(3.68)	-	-
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1e	-1.94	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-1.93	-3.49	4.48	8.19
(비교지수 대비 성과)	3.03	3.93	3.55	3.04

SEK (124.83)	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 (818.31)	3,384 (2.70)	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)	3,384 (2.70)
USD (1125.30)	45,220 (36.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,895 (11.08)	0 (0.00)	59,115 (47.13)
ZAR (74.55)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,056 (0.84)	0 (0.00)	1,056 (0.84)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,963 (2.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,600 (2.07)	669 (0.53)	6,232 (4.97)
합계	104,246	0	0	0	2,963	0	0	0	0	17,554	669	125,431



종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201809	매도	6,900	77,660	

▶ 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	단기	USD Deposit(CITI)	11.08	6	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	8.30
2	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.42	7	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.79
3	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	9.38	8	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	6.47
4	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.24	9	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	5.54
5	해외주식	CME GROUP	8.99	10	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	5.36

※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 자산군 별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	170,128	11,817	9.42	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	76,920	11,768	9.38	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	131,991	11,585	9.24	미국	USD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	57,540	11,273	8.99	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	89,482	10,413	8.3	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	92,923	9,767	7.79	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,347,698	8,120	6.47	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	369,926	6,952	5.54	일본	JPY	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	222,028	6,722	5.36	홍콩	HKD	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	한국씨티은행	2007-03-13	13,895	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	27	4,463	8	12,575	2109000507

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 전자공시사이트 가 제공하는 정보와 본 자산운용보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2010.08.18 ~ 현재 이 투자신탁의 최초설정일(2007.03.12) ~ 2010.08.17 2014.06.18 ~ 2018.01.22 2013.02.28 ~ 2014.06.17 2010.08.18 ~ 2010.12.24 2010.08.18 ~ 2010.12.01 2010.08.18 ~ 2010.12.24 2007.06.28 ~ 2010.09.10 2007.06.28 ~ 2011.04.21	한진규(책임) 최병로(책임) 박상건(부책임) 유승민(부책임) 이재열(부책임) 안현수(부책임) 박주호(부책임) 김용태(부책임) 강석훈(부책임)

▶ 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, 매매증거수수료)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)}
		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00

유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	펀드재산보관회사(신탁업자)		7.23	0.01	7.70	0.01
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		7.23	0.01	7.70	0.01
	기타비용 ^{주2)}		31.72	0.02	20.21	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	41.77	0.03	58.66	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	41.77	0.03	58.66	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.28	0.00
	자산운용사		18.43	0.18	19.94	0.18
	판매회사		23.69	0.23	25.63	0.23
펀드재산보관회사(신탁업자)		2.39	0.02	2.67	0.02	
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	일반사무관리회사		0.39	0.00	0.43	0.00
	보수합계		44.90	0.43	48.67	0.43
	기타비용 ^{주2)}		2.39	0.02	1.84	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.10	0.03	5.09	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.10	0.03	5.09	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.02	0.00
	자산운용사		10.01	0.18	11.00	0.18
	판매회사		15.73	0.28	17.29	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.31	0.02	1.48	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	일반사무관리회사		0.21	0.00	0.24	0.00
	보수합계		27.26	0.48	30.01	0.48
	기타비용 ^{주2)}		1.21	0.02	1.02	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.60	0.03	2.88	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.60	0.03	2.88	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
	자산운용사		190.66	0.18	169.35	0.18
	판매회사		8.17	0.01	7.26	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		24.70	0.02	22.72	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	일반사무관리회사		4.09	0.00	3.63	0.00
	보수합계		227.62	0.21	202.96	0.21
	기타비용 ^{주2)}		25.67	0.02	15.71	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	32.95	0.03	44.21	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	32.95	0.03	44.21	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.21	0.00
	자산운용사		6.96	0.18	6.55	0.18
	판매회사		3.48	0.09	3.27	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.90	0.02	0.88	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	일반사무관리회사		0.15	0.00	0.14	0.00
	보수합계		11.48	0.29	10.84	0.29
	기타비용 ^{주2)}		0.92	0.02	0.61	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.19	0.03	1.71	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.19	0.03	1.71	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
	자산운용사		4.05	0.18	4.16	0.18
	판매회사		2.60	0.11	2.68	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.53	0.02	0.56	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	일반사무관리회사		0.09	0.00	0.09	0.00
	보수합계		7.26	0.32	7.49	0.32
	기타비용 ^{주2)}		0.53	0.02	0.38	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.69	0.03	1.07	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.69	0.03	1.07	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
	자산운용사		2.93	0.18	3.13	0.18
	판매회사		2.30	0.14	2.46	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.38	0.02	0.42	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	일반사무관리회사		0.06	0.00	0.07	0.00
	보수합계		5.67	0.34	6.07	0.34
	기타비용 ^{주2)}		0.35	0.02	0.29	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.47	0.03	0.82	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.47	0.03	0.82	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		8.90	0.18	9.63	0.18
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.16	0.02	1.29	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	일반사무관리회사		0.19	0.00	0.21	0.00
	보수합계		10.25	0.20	11.12	0.20
	기타비용 ^{주2)}		1.15	0.02	0.89	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.49	0.03	2.47	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.49	0.03	2.47	0.05

유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	증권거래세		0.00	0.00	0.01	0.00
	자산운용사		1.62	0.18	1.58	0.18
	판매회사		1.39	0.15	1.35	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.21	0.02	0.21	0.02
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.03	0.00
	보수합계		3.26	0.35	3.17	0.36
	기타비용(주2)		0.22	0.02	0.15	0.02
	매매 총개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.28	0.03	0.41	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.28	0.03	0.41	0.05
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소증권자제1호[주식]_C/C-G	자산운용사		0.00	0.18	0.00	0.18
	판매회사		0.00	0.15	0.00	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.02	0.00	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.35	0.01	0.35
	기타비용(주2)		0.00	0.02	0.00	0.02
	매매 총개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.03	0.00	0.04
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.03	0.00	0.04
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1e	자산운용사		0.00	0.10	0.00	0.18
	판매회사		0.00	0.04	0.00	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.01	0.00	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.00	0.16	0.00	0.28
	기타비용(주2)		0.00	0.01	0.00	0.02
	매매 총개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.02	0.00	0.03
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.02	0.00	0.03
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율
 ** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적·반복적으로 지출된 비용으로서 매매·중개수수료는 제외한 것입니다.

- ※ 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	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수·비용비율	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0171	0.0815	0.0706	0.2262
	당기	0.0249	0.0853	0.0709	0.1709
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6685	0	1.7425	0.2178
	당기	1.6691	0	1.7443	0.1665
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8677	0	1.9457	0.1892
	당기	1.8687	0	1.9488	0.1604
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8079	0	0.8781	0.2306
	당기	0.8078	0	0.8777	0.1725
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1248	0	1.1985	0.2331
	당기	1.1248	0	1.1986	0.1698
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2235	0	1.2978	0.2078
	당기	1.2241	0	1.2999	0.1664
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3237	0	1.4038	0.1593
	당기	1.3245	0	1.4068	0.1575
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7775	0	0.8452	0.159
	당기	0.7783	0	0.8516	0.1634
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	전기	1.3725	0	1.4492	0.2017
	당기	1.373	0	1.4511	0.1654
유리글로벌거래소증권자제1호[주식]_C/C-G	전기	1.3625	0	1.4495	0.1227
	당기	1.3639	0	1.4504	0.1544
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1e	전기	1.0675	0	1.1559	0.1488
	당기	1.0743	0	1.16	0.122

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. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전을

(단위:백만원, %)

유리글로벌거래소증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
40,000	3,410	855,355	24,088	21.67	85.95

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]

2017-12-12 ~ 2018-03-11	2018-03-12 ~ 2018-06-11	2018-06-12 ~ 2018-09-11
20.46	3.82	21.67

*매매회전을 변동 이유 : 차익실현 환매물량에 대응하기 위해 편입자산을 매도하는 과정에서 매매회전율이 전분기 대비 높은 수준을 나타내었습니다.