

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2018년12월12일 ~ 2019년03월11일)

○ 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)

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▶ 환헤지에 관한 사항▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황▶ 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. 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 보고서의 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호[주식]_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 골든브릿지증권, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대우은행, 대신증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋대우, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신한증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 우안다증권, 유진투자증권, 키움증권, 펀드온라인코리아, 하나금융투자, 한국산업은행, 한국투자증권, 한화투자증권, 현대투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인 기간은 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
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 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, C2849, 66229, AQ489, 66230, AQ490, 70448, AQ485, 97901
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12
운용기간	2018.12.12 ~ 2019.03.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	DB금융투자, KB증권, KEB하나은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 골든브릿지 증권, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠종합금융증권, 미래에셋 대우, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안 타증권, 유진투자증권, 키움증권, 펀드온라인코리 아, 하나금융투자, 한국산업은행, 한국투자증권, 한 화투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
<p>1. 투자대상 이 펀드는 '유리글로벌거래소증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다.</p> <p><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.</p> <p>2. 투자전략 이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> <p><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 의도 외달리 추가수준 등이 변화할 경우 펀드의 성과에 불리한 영향을 미치게 됩니다. 다) 기타- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환대금의 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.</p>			

정형의 내용	<p>3. 위험관리</p> <p>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.</p> <p>[환위험 관리 전략]</p> <p>- 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 환헤지를 실시합니다. 환헤지란 선물환 계약 등을 이용하여 발생하는 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>
	<p>4. 수익구조</p> <p>이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모두자산신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시 자산에 투자하는 모두자산신탁의 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> <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 경영성장과 우수할수록, 투자대상 주식에 대한 수요가 공급보다 클수록 주식의 시세는 상승하는 경향을 나타내어 투자신탁의 가치가 상승하는 것이, 반대의 경우에는 투자신탁의 가치가 하락하는 것이 일반적입니다. 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 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.</p>



※ 자펀드 자산현황을 100으로 가정하였을대 각 모펀드의 집합투자증권을 얼마만큼 투자하고 있는지를 보여줍니다.

재산현황 표를 통해 당기말과 전기말 간의 자산총액, 부채총액, 순자산 총액 및 기준가격의 추이를 비교할 수 있습니다.

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_운용	자산 총액(A)	107,317	98,141	-8.55
	부채총액(B)	1,152	12,921	1021.49
	순자산총액(C=A-B)	106,165	85,219	-19.73
	발행 수익증권 총 수(D)	81,954	63,854	-22.08
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,295.43	1,334.59	3.02
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/A	기준가격	1,277.02	1,310.25	2.60
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/C	기준가격	1,274.87	1,307.41	2.55
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/C1	기준가격	1,157.93	1,190.56	2.82
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/S	기준가격	1,282.94	1,318.08	2.74
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/A-e	기준가격	1,281.97	1,316.76	2.71
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/C-e	기준가격	1,278.63	1,313.02	2.69
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/W	기준가격	1,286.07	1,322.42	2.83
유리글로벌버려래소1증권자[주식]_C/C-P1	기준가격	1,219.02	1,251.64	2.68
유리글로벌버려래소1증권자[주식]_C/C-P1e	기준가격	964.91	991.47	2.75

※ 단위 : 백만원, 백만점 (단위 : 백만원, 백만점)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용	2019. 3.12.	1,380	64,906	1334.59	1312.97	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A	2019. 3.12.	0	9,848	1310.25	1310.25	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C	2019. 3.12.	0	4,335	1307.41	1307.41	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1	2019. 3.12.	437	45,223	1190.56	1180.83	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S	2019. 3.12.	16	2,499	1318.08	1311.47	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e	2019. 3.12.	5	959	1316.76	1311.46	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e	2019. 3.12.	6	1,411	1313.02	1309.03	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W	2019. 3.12.	49	4,455	1322.42	1311.21	
유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1	2019. 3.12.	2	567	1251.64	1248.46	

유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e	2019. 3.12.	0	105	991.47	991.47	
주) 분배후수탁고는 재투자 1481 백만잔 포함입니다.						

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 동안 +3.02%의 수익률을 기록하며 BM(+4.20%)대비 1.18% 저조한 운용성적을 시현하였습니다. 글로벌증시는 연초 이후 무역협상 낙관론 확대, 미 연준의 완화적 통화스탠스, 미국정부의 섀다운 해소 및 중국정부의 경기부양책에 힘입어 연말의 부진에서 빠르게 벗어나며 반등 폭을 확대하였습니다. 편입종목들도 악재가 겹쳤던 미국거래소를 제외하고 대부분의 거래소가 큰 폭 상승하며 플러스수익률에 기여하였습니다. 펀드는 비교지수 리밸런싱에 따라 구성종목 비중조정을 단계적으로 수행하는 과정에서, 편입종목이 가파르게 상승하면서 비교지수 수익률을 추종하지 못하고 벤치마크를 하회하는 수익률을 기록하였습니다.

글로벌 경기둔화 우려감이 확대되며 블랙 크리스마스를 보낸 증시는 연초 이후 미중 무역협상 타결 기대감,주요국의 비둘기적 통화정책 및 중국의 강력한 경기부양책에 힘입어 급 반등에 성공하였고 해당 기간 내내 견조한 흐름을 이어가며 상승 마감하였습니다.

12월은 글로벌 주식시장은 변동성 확대국면에서 시장 이슈에 일회일비 하며 혼란스러운 모습을 보였습니다. 미국을 중심으로 선진국이 지수하락을 주도하였고 신흥국 증시는 상대적으로 견조한 흐름을 나타냈으나 글로벌 증시 폭락세를 피해가지는 못했습니다. 유로존은 역대 정치적인 불확실성에도 불구하고 선진국내 상대적으로 강세를 기록하였고 신흥국도 선진국 대비 양호한 흐름 보였으나 전반적인 경기둔화 우려에 따른 위험자산 회파심리 확대되며 투자심리가 급격히 위축되었습니다. 특히 미국 주요증시는 올해 상승분을 모두 반납하며 최악의 연말을 보였습니다. 월초 국제수익률 역전현상이 경기둔화 트리거로 작용하여 급락세로 출발한 뉴욕증시는 미중 무역분쟁 낙관론 및 영국 브렉시트 의회 표결가능성에 긍정적으로 반응하며 보험세를 보이기도 했으나 월 중후반 중국 및 유로존 경제지표 악화로 글로벌 동반 실적부진 우려가 부각되면서 낙폭을 확대하였습니다. 미 연준의 생각보다 매파적인 스탠스 및 트럼프 행정부의 섀다운 가능성이 가세하면서 투자심리를 극도로 위축시켰으나 월말 기록적인 폭등으로 낙폭을 일부 만회하였습니다.

1월은 예상보다 강한 흐름을 이어갔습니다. 2019년을 바라보는 시각이 상당히 부정적이었음에도 시장은 투자심리를 강하게 회복하며 상승폭을 확대하였습니다. 선진국에서 빠져 나온 자금 일부가 신흥국으로 유입되면서 신흥국 지수상승을 지지하였고 기술주 강세로 선진국증시도 동반 상승세를 보였습니다. 그동안 가장 강하게 시장을 지배했던 대외 불확실성(미중 무역갈등)이 해소 분위기를 나타내고 있고 미국 연방공개시장위원회(FOMC)의 금리인상정책도 완화스탠스에 무게가 실리고 있는데다 우려했던 중국경기둔화 우려는 정부의 강력한 경기부양책으로 희석되며 상승강도를 높였습니다.

2월에도 견조한 상승흐름은 이어졌습니다. 전반적인 경기둔화 우려에도 불구하고 예상보다 강했던 유럽증시 및 미국 주요 증시 강세가 글로벌 증시 상승을 견인하였습니다. 그동안 강한 상승탄력을 보였던 신흥국 증시는 악보합에 그치며 쉬어가는 모습이었고 대부분의 선진국증시가 상승폭 확대하며 글로벌증시 상승을 주도하였습니다. 연방정부 섀다운 재발우려 해소, 미 연준의 완화적 스탠스 재확인 및 미중 무역분쟁 타결 기대감이 긍정적으로 작용하였고 트럼프 대통령의 국가비상사태 선포, 부진한 경제지표 및 인도-파키스탄 무역충돌 소식이 상승을 제한하였습니다.

3월 해당 기간 중 글로벌시장은 미중 무역협상, 중국전인데, 영국 브렉시트 등에 연동하며 등락을 거듭하였습니다. 월초 중국전인데에서 경기부양책 조기시행 및 기대 이상의 강력한 감세안이 발표되면서 지수상승을 이끌었으나 경제지표 부진이 지속적으로 시장을 짓누르며 하락 압력으로 작용하였습니다.

향후 글로벌증시는 미중 무역협상 진전여부, 브렉시트 진행결과, 주요 국가의 핵심 경제지표 및 1분기 실적발표 결과에 연동하는 흐름을 보일 것으로 예상됩니다. G2 무역협상은 대체로 낙관적인 전망이 우세한 가운데 구체적인 진전속도가 시장방향성을 좌우할 것으로 보입니다. 브렉시트 이슈는 시나리오별 예상결과가 이미 시장에 선반영 되었다는 인식이 강해 시장에 미치는 영향은 제한적인 것으로 판단되나 노딜 브렉시트 확정여부는 시장참가자들의 주목을 받을 것으로 예상됩니다. 최근 투자심리에 가장 큰 영향을 미치는 이슈는 미국 국제 장단기 금리역전으로 재재화된 ‘글로벌 경기침체 우려’입니다. 전반적으로 부진했던 핵심 경제지표들이 개선될 것이라는 전망은 긍정적인 요소이며, 각국 중앙은행의 통화정책 정상화 지언 및 적극적인 경기부양책과 더불어 투자심리개선을 지지할 것으로 예상되어 제한적인 상승흐름을 전망합니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

동기간 편입 종목 대부분이 상승세를 나타내며 수익률상승을 견인하였습니다. 홍콩 및 브라질 거래소는 지난 분기에 이어 강한 상승세를 이어갔고, 호주거래소 및 유럽거래소가 상승폭 확대하며 수익률 기여도를 높였습니다. 한편 그동안 수익률 상승을 주도했던 미국 주요거래소가 크게 조정을 받으며 추가상승을 제한하였습니다. 연말 이후 중국 정부의 적극적인 경기부양책 및 위안화 절상노력에 힘입어 가파른 상승세를 보이자 주변국도 견조한 흐름에 편승하였고 브라질거래소도 보수소나루 정부의 연금개혁이 속도를 낼 것이라는 기대감에 신고가 행진을 거듭하였습니다. 미국거래소는 글로벌경기 둔화 우려감속에 폭락세를 보였던 연말에도 비교적 견조한 흐름을 보였으나 연초 불거진 월가발 신규거래소 설립 및 미국증권위원회의 거래소 수수료 공정성 조사 소식에 큰 타격을 입으며 마이너스 수익률에 기여하였습니다.

포트폴리오 조정이 많았던 시기였습니다. 연말에는 펀드의 BM구성종목 변경이 있었습니다. 두바이 거래소는 편출되었고 아르헨티나 거래소가 신규 편입되었습니다. 아르헨티나 거래소는 시장 및 환율 변동성이 심한 종목이므로 긍정적인 분석이 도출될 때까지 편입여부를 신중히 판단할 예정입니다. 비교지수 구성종목의 편입비중 리밸런싱 결과, 호주거래소 비중이 크게 확대되었고, 미국거래소 비중은 축소되었습니다.

펀드는 연말 이후 견조한 상승흐름을 지속하면서 차익실현 환매물량이 쏟아지며 편입자산 매도를 수행하였습니다. 이 과정에서 전반적인 편입비축소 및 포트폴리오 비중 조정을 병행하였습니다. 미국거래소는 비중을 줄였고 비교지수 내 비중확대에 따라 호주거래소 비중을 대폭 확대하였습니다. 유럽거래소는 브렉시트 불확실성 우려 등 불확실성에 대비하여 비중 축소하면서 보수적인 스탠스를 유지하였습니다. 브라질 거래소, 유로넥스트, 마켓엑세스 등 일부 상승폭이 큰 종목들은 상승 시 매도를 통해 차익실현 전략을 실행하여 펀드수익률 제고에 기여하였습니다.

동 펀드는 향후 개별국가에 대한 글로벌 수급 및 매크로환경에 따라 포트폴리오 조정이 필요할 것으로 판단되며 단기적인 손실 방어 및 중장기적 초과수익 추구를 위해 글로벌 투자환경을 밀착 모니터링 할 예정입니다. 연말 이후 급반등 했던 증시는 최근 단기급등에 따른 차익실현 매물출회로 속도조절에 나서고 있습니다. 시장영향력이 큰 핵심 이슈들이 해결기대감이 높아지면서 투자심리를 자극하고 있지만 아직까지는 지속적인 상승흐름을 속단하기는 어려운 상황이며, 미중 무역협상, 브렉시트, 주요국의 핵심경제지표 및 1분기 실적발표에 집중하면서 여부 등 대외 변수들을 점검해야 할 것으로 판단됩니다.

신흥국은 훈훈한 분위기를 이어가고 있습니다. 미국의 강력한 비둘기파적 통화정책에 달려악세 기대감이 증가하면서 신흥국 자금유입 기대감이 커지고 있습니다. 중국의 강력한 증시부양정책이 시장에 우호적으로 작용할 것으로 보입니다. 다만 시장에 잔존하고 있는 이슈들이 여전히 변동성 확대요인으로 작용할 수 있다는 점은 부담입니다. 따라서 선풐은 투자판단 보다는 시장상황을 예의주시하면서 지역별 상황을 모니터링하고 시장상황에 대응하는 것이 유효해 보입니다. 펀드는 전반적인 매크로 분석 및 개별종목분석을 통해 중장기적인 관점에서 장기 안정적인 투자성과를 달성할 수 있도록 최선을 다할 것입니다. 다만 향후 대외변수 불확실성이 해소되는 시점에서는 전반적인 편입비 점검을 통해 시장상승 참여로 수익률 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
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	3.02	2.45	0.69	-0.70
(비교지수 대비 성과)	(-1.18)	(-0.23)	(3.10)	(4.24)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	2.60	1.60	-0.57	-2.35
(비교지수 대비 성과)	(-1.60)	(-1.08)	(1.84)	(2.59)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	2.55	1.50	-0.71	-2.55
(비교지수 대비 성과)	(-1.65)	(-1.18)	(1.70)	(2.39)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	2.82	2.03	0.08	-1.50
(비교지수 대비 성과)	(-1.38)	(-0.65)	(2.49)	(3.44)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	2.74	1.87	-0.16	-1.81
(비교지수 대비 성과)	(-1.46)	(-0.81)	(2.25)	(3.13)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	2.71	1.82	-0.23	-1.91
(비교지수 대비 성과)	(-1.49)	(-0.86)	(2.18)	(3.03)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	2.69	1.77	-0.31	-2.01
(비교지수 대비 성과)	(-1.51)	(-0.91)	(2.10)	(2.93)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	2.83	2.05	0.10	-1.47

(비교지수 대비 성과)	(-1.37)	(-0.63)	(2.51)	(3.47)
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	2.68	1.75	-0.34	-2.06
(비교지수 대비 성과)	(-1.52)	(-0.93)	(2.07)	(2.88)
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1e	2.75	1.90	-0.07	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.45)	(-0.78)	(2.34)	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	2.80	2.00	0.03	-1.57
(비교지수 대비 성과)	-1.40	-0.68	2.44	3.37
비교지수(벤치마크)	4.20	2.68	-2.41	-4.94

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
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	-0.70	25.59	39.15	80.72
(비교지수 대비 성과)	(4.24)	(-0.16)	(-0.06)	(23.24)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	-2.35	21.49	32.38	66.34
(비교지수 대비 성과)	(2.59)	(-4.26)	(-6.83)	(8.86)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	-2.55	21.01	31.61	64.71
(비교지수 대비 성과)	(2.39)	(-4.74)	(-7.60)	(7.23)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	-1.50	23.58	22.73	22.73
(비교지수 대비 성과)	(3.44)	(-2.17)	(-1.33)	(-1.33)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	-1.81	22.81	34.55	-
(비교지수 대비 성과)	(3.13)	(-2.94)	(-4.66)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	-1.91	22.57	34.16	-
(비교지수 대비 성과)	(3.03)	(-3.18)	(-5.05)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	-2.01	22.32	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.93)	(-3.43)	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	-1.47	23.66	-	-
(비교지수 대비 성과)	(3.47)	(-2.09)	-	-
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	-2.06	22.20	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.88)	(-3.55)	-	-
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1e	-	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	-	-	-	-
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	23.48	23.48	1.62	5.09
(비교지수 대비 성과)	(3.37)	(-2.27)	(-0.39)	(0.57)
비교지수(벤치마크)	-4.94	25.75	39.21	57.48

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	-235	0	0	0	-515	0	0	0	0	13	191	-546
당기	3,590	0	0	0	-329	0	0	0	0	1	202	3,463

4. 자산현황

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

▶ 자산구성현황

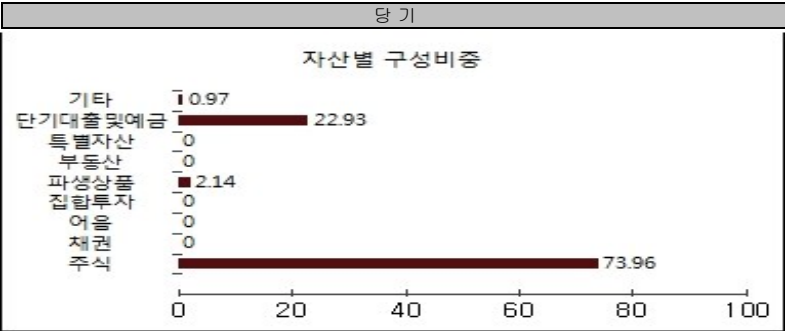
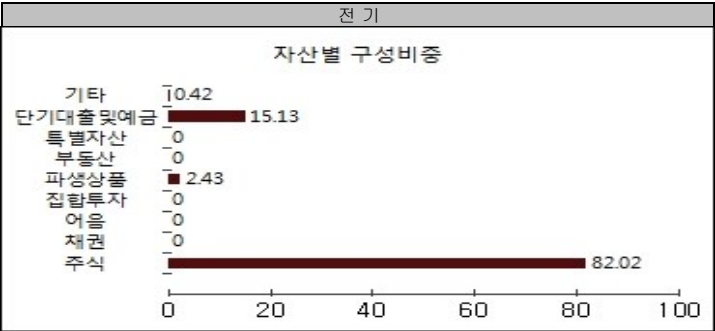
자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 자산의 내역을 각 자산군 및 통화별로 확인할 수 있습니다. 또한 그래프를 통해 당기말과 전기 말 간의 자산별 구성비중을 비교할 수 있습니다.

(단위:백만원,%)

통화별 구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	자산총액
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
AED (308.65)	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)
AUD (798.29)	2,819 (2.87)	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)	2,820 (2.87)
BRL (293.16)	7,854 (8.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	676 (0.69)	0 (0.00)	8,530 (8.69)
CAD (843.87)	1,018 (1.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	35 (0.04)	0 (0.00)	1,053 (1.07)
EUR (1274.22)	10,560 (10.76)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	647 (0.66)	0 (0.00)	11,207 (11.42)
GBP (1472.68)	7,996 (8.15)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	257 (0.26)	0 (0.00)	8,253 (8.41)
HKD (144.42)	8,383 (8.54)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	260 (0.26)	0 (0.00)	8,643 (8.81)

JPY (10.19)	5,169 (5.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	217 (0.22)	0 (0.00)	5,387 (5.49)
MXN (58.11)	420 (0.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	30 (0.03)	0 (0.00)	451 (0.46)
MYR (277.29)	348 (0.35)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14 (0.01)	0 (0.00)	361 (0.37)
NZD (771.31)	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)
SEK (120.54)	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)	0 (0.00)	0 (0.00)
SGD (834.19)	2,419 (2.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	79 (0.08)	0 (0.00)	2,498 (2.55)
USD (1133.70)	25,597 (26.08)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,108 (8.26)	0 (0.00)	33,706 (34.34)
ZAR (78.55)	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)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,100 (2.14)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	12,177 (12.41)	954 (0.97)	15,231 (15.52)
합계	72,584	0	0	2,100	0	0	0	0	0	22,502	954	98,141

* (四) : 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			

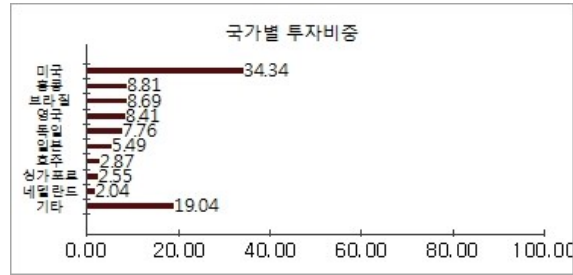
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 국가별 투자비중

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	34.34	6	일본	5.49
2	홍콩	8.81	7	호주	2.87
3	브라질	8.69	8	싱가포르	2.55
4	영국	8.41	9	네덜란드	2.04
5	독일	7.76	10	기타	19.04

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 비율은기준일 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(19.03.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (18.12.12 ~ 19.03.11)	환헤지로 인한 손익 (18.12.12 ~ 19.03.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	65.5	18.0894	-311

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

▼ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황

▶ 통화선물

(단위: 계약, 백만원)

종목	매수/매도	계약수	미결제약정금액	비고
미국달러 F 201903	매도	4,820	54,625	

▶ 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	단기상품	은대(씨티은행)	12.41	6	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	7.76
2	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8.54	7	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	7.34
3	단기상품	USD Deposit(CITI)	8.26	8	해외주식	CME GROUP	7.01
4	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.15	9	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	5.45
5	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	8.00	10	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	5.27

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시 사이트에서 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
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	213,244	8,383	8.54	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	117,145	7,996	8.15	영국	GBP	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	847,502	7,854	8	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	52,626	7,618	7.76	독일	EUR	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	87,658	7,205	7.34	미국	USD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	35,383	6,881	7.01	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	51,110	5,350	5.45	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	267,851	5,169	5.27	일본	JPY	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	52,869	5,001	5.1	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
예금	한국씨티은행	2016-02-24	12,174	1.38		대한민국	KRW
외화예치금	한국씨티은행	2007-03-13	8,108	0.00	2099-12-31	미국	USD

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

▶ 기타

(단위 : 백만원)

종류	평가금액	비고
미수금	12128	

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)}	본부장	1969	27	4,162	8	12,575	2109000507
안재정	퀀트운용부장	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
2010.08.18 ~ 현재 이 투자신탁의 최초설정일(2007.03.12) ~ 2010.08.17 2018.12.24 ~ 현재 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) 안재경(부책임) 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, 매매중개수수료)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)}
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	9.96	0.01	9.44	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	9.96	0.01	9.44	0.01
	기타비용 ^{주2)}	21.50	0.02	19.37	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	44.16	0.04	51.95
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	44.16	0.04	51.95
	증권거래세	1.03	0.00	2.28	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	자산운용사	20.42	0.17	22.56	0.17
	판매회사	26.26	0.22	29.01	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)	3.04	0.03	3.48	0.03
	일반사무관리회사	0.44	0.00	0.48	0.00
	보수합계	50.16	0.43	55.53	0.42
	기타비용 ^{주2)}	2.22	0.02	2.54	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	4.40	0.04	6.59
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	4.40	0.04	6.59
	증권거래세	0.10	0.00	0.31	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	자산운용사	10.48	0.17	9.88	0.17
	판매회사	16.46	0.27	15.53	0.27
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.56	0.03	1.53	0.03
	일반사무관리회사	0.22	0.00	0.21	0.00
	보수합계	28.73	0.48	27.15	0.47
	기타비용 ^{주2)}	1.14	0.02	1.12	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	2.27	0.04	2.94
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	2.27	0.04	2.94
	증권거래세	0.05	0.00	0.14	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	자산운용사	148.82	0.17	122.58	0.17
	판매회사	6.38	0.01	5.25	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)	22.17	0.03	18.71	0.03
	일반사무관리회사	3.19	0.00	2.63	0.00
	보수합계	180.55	0.21	149.17	0.21
	기타비용 ^{주2)}	16.19	0.02	13.69	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 총개수수료	32.40	0.04	35.73
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00
		합계	32.40	0.04	35.73
	증권거래세	0.75	0.00	1.53	0.00

유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	자산운용사		6.02	0.17	5.61	0.17
	판매회사		3.01	0.09	2.81	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.90	0.03	0.87	0.03
	일반사무관리회사		0.13	0.00	0.12	0.00
	보수합계		10.05	0.29	9.41	0.29
	기타비용 [주2)		0.65	0.02	0.63	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.30	0.04	1.67	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.30	0.04	1.67	0.05
	증권거래세		0.03	0.00	0.08	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	자산운용사		3.14	0.17	2.17	0.17
	판매회사		2.02	0.11	1.40	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.46	0.03	0.34	0.03
	일반사무관리회사		0.07	0.00	0.05	0.00
	보수합계		5.69	0.32	3.95	0.31
	기타비용 [주2)		0.33	0.02	0.25	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.68	0.04	0.65	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.68	0.04	0.65	0.05
	증권거래세		0.01	0.00	0.03	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	자산운용사		2.88	0.17	3.15	0.17
	판매회사		2.26	0.14	2.47	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.43	0.03	0.49	0.03
	일반사무관리회사		0.06	0.00	0.07	0.00
	보수합계		5.63	0.34	6.17	0.34
	기타비용 [주2)		0.31	0.02	0.35	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.62	0.04	0.93	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.62	0.04	0.93	0.05
	증권거래세		0.01	0.00	0.04	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	자산운용사		10.01	0.17	10.02	0.17
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.49	0.03	1.55	0.03
	일반사무관리회사		0.21	0.00	0.21	0.00
	보수합계		11.72	0.20	11.78	0.20
	기타비용 [주2)		1.09	0.02	1.13	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.15	0.04	2.97	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.15	0.04	2.97	0.05
	증권거래세		0.05	0.00	0.14	0.00
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1	자산운용사		1.58	0.17	1.47	0.17
	판매회사		1.35	0.15	1.26	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.24	0.03	0.23	0.03
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.03	0.00
	보수합계		3.20	0.35	2.99	0.35
	기타비용 [주2)		0.17	0.02	0.16	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.34	0.04	0.43	0.05
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.34	0.04	0.43	0.05
	증권거래세		0.01	0.00	0.02	0.00
유리글로벌거래소1증권자[주식]_C/C-P1e	자산운용사		0.03	0.17	0.09	0.17
	판매회사		0.01	0.07	0.04	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.03	0.02	0.03
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.05	0.28	0.15	0.28
	기타비용 [주2)		0.00	0.02	0.01	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.05	0.03	0.06
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.05	0.03	0.06
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 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 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	매매·중개수수료비율	합성총보수·비용비율	매매·중개수수료 비율
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0339	0.0874	0.0844	0.1668
	당기	0.0437	0.0827	0.1045	0.1617
종류(Class)별 현황					
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6869	0.00678	1.7757	0.1619
	당기	1.6869	0.00761	1.7921	0.165
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8868	0.0033	1.9782	0.1577
	당기	1.8868	0.00392	1.9903	0.1638
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8171	0.06871	0.9004	0.1685
	당기	0.8171	0.06201	0.9218	0.161
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1368	0.00239	1.2236	0.1646
	당기	1.1368	0.00243	1.2419	0.1635
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2368	0.00137	1.3231	0.1631
	당기	1.2368	0.00135	1.3394	0.1597
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3367	0.00091	1.4288	0.1559
	당기	1.3368	0.00113	1.4403	0.1642
유리글로벌버려래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7868	0.00338	0.874	0.1634
	당기	0.7868	0.00364	0.892	0.1649
유리글로벌버려래소1증권자[주식]_C/C-P1	전기	1.3867	0.00055	1.4765	0.1615
	당기	1.3867	0.0006	1.4922	0.1637
유리글로벌버려래소1증권자[주식]_C/C-P1e	전기	1.0824	0	1.1958	0.1864
	당기	1.0832	0.00001	1.2042	0.2169

- 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, %)

유리글로벌버려래소증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 ^{주)}	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
109,000	4,621	1,362,551	23,453	27.85	112.96

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌버려래소증권모[주식]

2018-06-12 ~ 2018-09-11	2018-09-12 ~ 2018-12-11	2018-12-12 ~ 2019-03-11
21.67	16.74	27.85

* 회전율 변동 사유: 수익률 상승에 따른 이익실현 환매물량 출회가 지속됨에 따라 매도 과정에서 회전율이 증가 하였습니다.

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.