

자산운용보고서

유리글로벌거래소연금저축증권투자신탁[주식]

(운용기간 : 2019년10월12일 ~ 2020년01월11일)

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

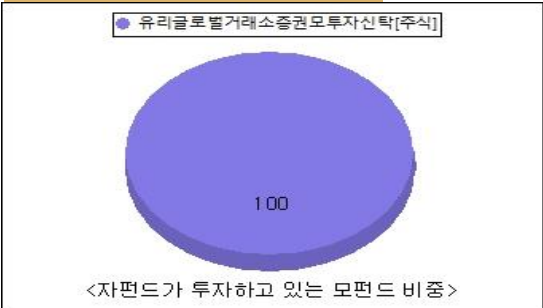
유리자산운용

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
 - ▶ 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 주식 매매회전율 추이
- 8 **자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항**

▶ 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
유리글로벌거래스증권저축증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	5,465	9,709	77.66
	부채총액(B)	78	162	107.32
	순자산총액(C=A-B)	5,387	9,547	77.23
	발행 수익증권 총 수(D)	4,351	7,526	72.97
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,238.02	1,268.52	3.87
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래스증권저축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,217.57	1,259.42	3.44
유리글로벌거래스증권저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,223.29	1,263.43	3.56
유리글로벌거래스증권저축증권자[주식]_C/S-P	기준가격	1,226.06	1,264.38	3.62

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 운용기간 동안 +3.87%(운용 클래스 기준)의 수익률을 기록하며 8M(+6.06%)대비 2.19% 부진한 운용성결과를 시현하였습니다. 미.중 무역협상에 대한 낙관론이 증시를 강하게 이끌었고 글로벌 완화적 통화정책에 따른 유동성개선 및 양호한 기업실적이 추가상승을 지지했습니다.

10월 글로벌증시는 전월의 상승세를 이어가며 선진국 및 신흥국 모두 강세 시현하였습니다. 월 중반 주요국 경기지표 부진(중국 GDP 3Q +6%, 미국 소비지표 등) 및 미중 무역협상 관련 노이즈로 추가상승은 제한되었으나 어닝시즌을 맞이하여 이익모멘텀이 상승흐름을 이어갔습니다. FOMC회의에서 미국 연준은 예상대로 금리인하를 시행하였고 기자회견에서 파월 연준 의장의 발언이 덜 매파적으로 해석되며 투자심리를 지지하였습니다. 월 후반 부진한 유로존 경제지표가 투자심리를 제한한 가운데 트럼프 대통령이 '보리스 존슨 총리의 브렉시트 합의안이 미국과의 무역협상 체결에 문제가 될 수 있다'고 언급하며 추가상승은 제한되는 모습이었습니다.

11월 글로벌 증시는 이머징 및 신흥국이 엇갈린 행보를 보이며 선진국 주도의 상승주세를 이어갔습니다. 글로벌 금융시장의 핵심변수인 미.중 갈등양상이 누그러지면서 투자심리 회복이 지속되었고, 견조한 기업실적 및 전반적으로 양호한 경제지표가 긍정적으로 작용하며 지수 하단을 높였습니다. 다만, 트럼프 대통령의 홍콩 인권 및 민주주의법안 서명 및 영국 총선을 앞둔 여론조사 결과 등은 변동성 확대 요인으로 작용하였습니다.

12월 글로벌증시는 선진국 및 신흥국 모두 강세를 시현하였습니다. 대외불확실성 완화 분위기 속에서 선진국 대비 신흥국이 상승탄력을 높이며 글로벌증시 상승을 주도하였습니다. 글로벌 금융시장의 핵심변수인 미.중 1단계 무역합의안 서명 임박, 브렉시트 불확실성 경감 등이 투자심리를 한껏 끌어올렸고 주요국의 양호한 경제지표와 경기에 대한 자신감이 지수상단을 높였습니다. 다만, 트럼프 대통령의 홍콩 인권법안 서명 여파, 글로벌 무역협상 우려 및 트럼프대통령 탄핵소추안 하원 통과 등은 조정의 빌미를 제공하기도 했습니다.

1월 초 글로벌증시는 중동궤 지정학적 리스크가 급부상하며 시장을 위락패락 한 가운데 선진국이 신흥국 대비 우수한 성과를 시현하였습니다. 그러나 미국의 이란 공습으로 하락 출발한 증시는 이란의 제한적 보복공격 및 양국간 긴장완화 선회로 낙폭을 되돌리며 연말의 상승세를 이어갔습니다.

동 기간 대부분의 거래소 종목들도 글로벌 증시의 훈풍에 편승하며 우수한 성과를 기록했습니다. 다만, 글로벌 증시에서 주요 불안요소들에 대한 해결 기대감이 높아지면서 위험자산 선호도가 확대되며 상대적으로 변동성이 적은 거래소 종목들에 차익 실현 매물이 집중되어 상승폭은 다소 제한되었습니다. 기간 중 M&A 뉴스로 가장 돋보였던 스페인 거래소는 대형 거래소들의 러브콜이 이어지며 55% 넘는 급등세를 보였습니다. 글로벌 대어들의 IPO소식도 거래소에는 호재로 작용하였습니다. 알리바바가 홍콩거래소에 추가 상장하며 홍콩거래소 추가를 지지하였고, 아람코의 상장소식도 향후 글로벌거래소 2차 상장 기대감을 높이며 거래소투자자들의 이목을 집중시켰습니다. 또한 홍콩거래소는 런던-상해거래소 교차매매 중지 소식 및 중국본토기업의 IPO 유인책 발표로 상승강도를 높였습니다. ICE거래소는 비트코인 선물 거래를 개시하였고, 호주거래소는 청산결제에 블록체인 기술도입으로 차별화된 서비스 제공에 나섰습니다. 나스닥거래소가 CBE(기업감시 및 컴플라이언스 솔루션 제공회사) 인수소식 및 '나스닥 스마트옵션' 출시 소식을 전하며 마켓데이터 부문을 강화했습니다. 독일거래소는 나스닥거래소 상품 선물옵션 부문을 인수하면서 비즈니스 확장 행보를 가속화하였습니다. 브라질거래소는 대표지수와의 상반된 흐름을 보이며 가장 저조한 성과를 시현하였습니다. 브라질 증권거래위원회가 거래소 경쟁구도를 촉진하는 법안을 발의하면서 성장모멘텀 훼손 우려가 부각된 것으로 보입니다. 연말 가장 중요한 이벤트는 벤치마크 리밸런싱이었습니다. 추가 상승으로 편입비가 상대적으로 높았던 런던거래소 및 브라질 거래소는 10% 수준으로 비중조정이 이루어졌고, 미국 거래소 및 홍콩거래소 비중이 상대적으로 큰 폭 상향조정 되었습니다. 작년에 신규 편입되었던 아르헨티나 거래소가 편출된 반면 두바이거래소는 재편입 되면서 종목교체가 이루어졌습니다. 펀드는 종목별 비중조정을 반영하여 비교지수 수익률을 추종할 수 있도록 편입비 조정을 수행하였습니다.. 개별 거래소의 이벤트가 지속되고 있는 만큼 향후 M&A 결과 및 비즈니스 환경 변화를 꼼꼼하게 모니터링 할 예정입니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 대외불확실성 완화분위기가 우세하며 긍정적인 분위기가 연쇄될 것으로 전망됩니다. 미.중 1단계 무역합의가 타결되었고, 미국경제를 지탱하는 소비 및 고용지표 호조도 견조한 모습을 보이고 있어 일정부분 위험선호도가 유지될 것으로 예상됩니다. 주요국의 통화 및 재정정책, 실적시즌을 맞이한 기업들의 이익개선 기대감도 증시에는 호재입니다. 아울러 G2협상 낙관론, 노딜브렉시트 불확실성의 일시적인 해소는 금융시장 내 안도감을 유지시켜 줄 요소이지만 2차 협의안에 앞두고 미.중 양국의 마찰가능성이 중요한 변수로 작용할 것으로 보이는 점은 부담입니다. 그 동안 단기 급등에 따른 매물 출회도 배제할 수 없으며 미국의 전방위적 무역과찰도 하방압력 요인입니다. 최근 코로나바이러스가 글로벌 증시를 강타하였으나 빠른 회복세를 보이고 있다는 점을 감안할 때 상승기조가 지속될 것으로 전망합니다. 다만, 예상치 못한 시장이벤트를 소화하는 과정에서 글로벌경기회복을 제약할 것으로 예상되어 상승폭은 제한될 것으로 예상됩니다. 시장변동성 확대국면에서 달러강세가 두드러졌지만, 미국 연준의 대차대조표 확대 지속(2020. 2Q)에 따른 유동성환경 개선, 미국과 non미국 간 경기 격차 축소로 달러약세 전환에 힘이 실릴 것으로 판단되어 신흥국 증시에 우호적인 환경이 기대됩니다.

주요 대외변수 불확실성 완화분위기에서도 금융시장 변동성 확대기조가 지속되고 있습니다. 글로벌 금융시장불안감 확산에도 거래소 종목들은 비교적 견조한 모습을 보이고 있습니다. 변동확대성에 따른 헤지수요 증가는 거래량증가를 수반함으로써 반사적 이익이 기대되는 부분입니다.

각국 거래소들은 대형화를 통한 몸집 키우기, 사업다각화를 통한 지속 가능한 수익모델 발굴 등에 전력을 다하고 있습니다. 스페인거래소의 합병 이슈도 진행형이지만 소규모 기술기업 인수전도 주요 관심사입니다. 디지털전환 시대를 맞이하여 빅데이터를 이용한 각종 투자분석 솔루션제공 등은 장기성장을 위한 적극적인 행보로 보여집니다. 우한 폐렴 공포가 글로벌 경제회복속도에 제동을 걸긴 했지만 미.중 협상 진전으로 인한 글로벌경기회복과 우려 완화 기대감은 여전히 글로벌 IPO수요 증가에 대한 기대치를 높이고 있습니다.

2020년 거래소 비즈니스의 핵심 키워드는 마켓데이터 상용화, 디지털 전환, M&A, 금융시장 변동성 등으로 요약할 수 있을 것입니다. 특히 마켓데이터 및 디지털 전환은 거래소의 가장 중요한 성장 전략으로 전통적인 거래소수로 일반인의 수익구조에서 탈피하여 다양한 수익모델을 확보하려는 핵심전략입니다. 새로운 지수 및 신상품 출시, 거래플랫폼 강화, 알고리즘 매매를 위한 기술향상 등 지속 가능한 성장모멘텀을 감안하여 거래소투자자에 대한 낙관적인 시각을 유지합니다. 펀드는 금융시장 변동성이 확대되고 있는 상황에서 대외변수에 민감하게 반응하는 증시상황을 적극적으로 모니터링 하여 장기 안정적인 운용성과를 시현할 수 있도록 최선을 다하겠습니다.

▶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
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	3.87	6.96	20.94	29.16
(비교지수 대비 성과)	(-2.19)	(-1.68)	(-0.66)	(-0.13)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	3.44	6.06	19.45	27.04
(비교지수 대비 성과)	(-2.62)	(-2.58)	(-2.15)	(-2.25)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	3.56	6.32	19.87	27.63
(비교지수 대비 성과)	(-2.50)	(-2.32)	(-1.73)	(-1.66)
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	3.62	6.44	20.07	27.92
(비교지수 대비 성과)	(-2.44)	(-2.20)	(-1.53)	(-1.37)
비교지수(벤치마크)	6.06	8.64	21.60	29.29

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
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	29.16	29.50	53.87	-
(비교지수 대비 성과)	(-0.13)	(6.91)	(-6.52)	-
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	27.04	25.23	46.36	-
(비교지수 대비 성과)	(-2.25)	(2.64)	(-14.03)	-
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	27.63	26.42	48.44	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.66)	(3.83)	(-11.95)	-
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	27.92	26.99	-	-
(비교지수 대비 성과)	(-1.37)	(4.40)	-	-
비교지수(벤치마크)	29.29	22.59	60.39	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:백만원)

구분	증권				파생상품		부동산	특별자산		단기대출 및 예금	기타	손익합계
	주식	채권	어음	집합투자	장내	장외		실물자산	기타			
전기	94	0	0	0	-7	0	0	0	0	0	3	91
당기	275	0	0	0	62	0	0	0	0	6	-8	335

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 전기말 간의 자산별 구성비 중을 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	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(316.16)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
AUD	502	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	502
(798.39)	(5.17)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(5.17)
BRL	766	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	766
(283.69)	(7.89)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.89)
CAD	141	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	141
(889.68)	(1.45)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.45)
EUR	1,212	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	1,212
(1290.03)	(12.48)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(12.48)
GBP	871	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	871
(1519.15)	(8.97)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.97)
HKD	851	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	851
(149.52)	(8.76)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(8.76)
JPY	431	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	431
(10.60)	(4.44)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.44)
MXN	33	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	33
(61.70)	(0.33)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.33)
MYR	17	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	17
(284.74)	(0.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.18)
NZD	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(769.19)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(122.38)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
SGD	242	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	242
(860.25)	(2.49)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.49)
USD	3,187	0	0	0	0	0	0	0	0	233	0	3,420
(1161.30)	(32.82)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.40)	(0.00)	(35.22)
ZAR	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(81.89)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)
KRW	0	0	0	0	148	0	0	0	0	1,163	-87	1,225
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.53)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(11.98)	(-0.89)	(12.61)
합계	8,252	0		0	148	0	0	0	0	1,396	-87	9,709

***(단위)**: 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.

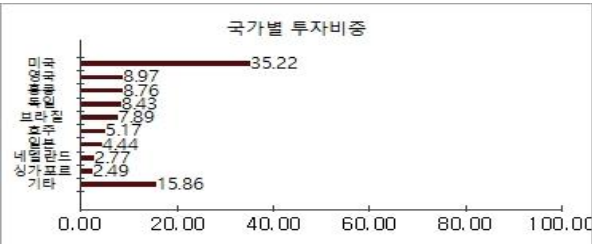
▶ 국가별 투자비중

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	35.22	6	호주	5.17
2	영국	8.97	7	일본	4.44
3	홍콩	8.76	8	네덜란드	2.77
4	독일	8.43	9	싱가포르	2.49
5	브라질	7.89	10	기타	15.86

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(20.01.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (19.10.12 ~ 20.01.11)	환헤지로 인한 손익 (19.10.12 ~ 20.01.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	53.3	1.0699	63

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
유로 F 202001	매도	65	839	
미국달러 F 202001	매도	316	3,670	

▶ 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	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.97	6	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8.16
2	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	8.76	7	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	7.89
3	단기상품	REPO매수(20200110)	8.72	8	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	6.10
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.43	9	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	5.79
5	해외주식	CME GROUP	8.27	10	해외주식	ASX LTD	5.17

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기 영업보고서 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.

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	7,380	871	8.97	영국	GBP	versified Financial Servic	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	20,692	851	8.76	홍콩	HKD	versified Financial Servic	
DEUTSCHE BOERSE AG	4,399	818	8.43	독일	EUR	versified Financial Servic	
CME GROUP	3,318	803	8.27	미국	USD	versified Financial Servic	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	7,227	793	8.16	미국	USD	versified Financial Servic	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	60,460	766	7.89	브라질	BRL	versified Financial Servic	
CBOE HOLDINGS INC	4,396	592	6.1	미국	USD	versified Financial Servic	
NASDAQ OMX GROUP/THE	4,512	563	5.79	미국	USD	versified Financial Servic	
ASX LTD	7,651	502	5.17	호주	AUD	versified Financial Servic	

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재 또는 발행주식 총수의 1% 초과 종목

종류	금융기관	취득일자	금액	금리	만기일	발행국가	통화
REPO매수	교보약사자산운용	2020-01-10	846	1.45		대한민국	KRW

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

5. 투자운용전문인력 현황

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주1)}	CIO	1969	18	5,012	2	579	2109000507
안재정	퀀트운용본부 부장	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 자산운용 보고서가 제공하는 정보의 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2018.12.24 ~ 현재 2016.10.12 ~ 2018.01.22	안재정(부책임) 박상건(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, 매매중계수수료)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>	
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.66	0.02	0.74	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	0.66	0.02	0.74	0.01	
	기타비용 <small>주2)</small>	1.00	0.03	1.52	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.78	0.14	4.62	0.06
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
	합계	4.78	0.14	4.62	0.06	
증권거래세	0.28	0.01	0.44	0.01		
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	자산운용사	2.51	0.17	6.68	0.17	
	판매회사	3.65	0.24	9.71	0.24	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.52	0.03	0.98	0.02	
	일반사무관리회사	0.06	0.00	0.15	0.00	
	보수합계	6.74	0.45	17.52	0.44	
	기타비용 <small>주2)</small>	0.44	0.03	0.80	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.09	0.14	2.32	0.06
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
	합계	2.09	0.14	2.32	0.06	
증권거래세	0.12	0.01	0.23	0.01		
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	자산운용사	2.10	0.17	4.47	0.17	
	판매회사	1.52	0.12	3.25	0.12	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.43	0.03	0.66	0.02	
	일반사무관리회사	0.05	0.00	0.10	0.00	
	보수합계	4.09	0.33	8.48	0.32	
	기타비용 <small>주2)</small>	0.36	0.03	0.54	0.02	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.74	0.14	1.62	0.06
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
	합계	1.74	0.14	1.62	0.06	
	증권거래세	0.10	0.01	0.15	0.01	

유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	자산운용사		1.13	0.17	1.88	0.17
	판매회사		0.43	0.06	0.71	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.24	0.03	0.28	0.02
	일반사무관리회사		0.03	0.00	0.04	0.00
	보수합계		1.82	0.27	2.91	0.26
	기타비용(주2)		0.20	0.03	0.23	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.95	0.14	0.68	0.06
		소자문작성업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.95	0.14	0.68	0.06
	증권거래세		0.06	0.01	0.06	0.01

* 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 : 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
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	전기	0.0301	0.0558	0.1517	0.3734
	당기	0.0353	0.0558	0.1372	0.3135
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.6969	0.02751	1.8452	0.3562
	당기	1.6969	0.02743	1.832	0.302
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2167	0.0162	1.3744	0.4093
	당기	1.2168	0.01827	1.3548	0.325
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	전기	0.9865	0.01209	1.1391	0.3653
	당기	0.9866	0.0101	1.1294	0.3269

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 0.25%) 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
2,579,800	92,866	135,500	5,796	2.58	10.25

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌거래소증권모[주식]

2019-04-12 ~ 2019-07-11	2019-07-12 ~ 2019-10-11	2019-10-12 ~ 2020-01-11
33.26	5.54	2.58

※ 회전율 변동 사유: 기간 중 펀드는 꾸준한 자금유입으로 포트폴리오 리밸런싱을 위한 매도보다는 편입비 추종을 목적으로 주식매수가 확대로 매매회전율은 감소하였습니다.

8. 자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

(단위 : 백만원, %)

펀드명칭	투자금액	수익률
해당사항 없음		

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