

# 자산운용보고서

**유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]**

(운용기간 : 2020년09월12일 ~ 2020년12월11일)

○ 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](http://www.yurieasset.co.kr))

## 목 차

---

1	공지사항
2	펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 기본정보</li><li>▶ 재산현황</li></ul>
3	운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 운용경과</li><li>▶ 투자환경 및 운용계획</li><li>▶ 기간(누적) 수익률</li><li>▶ 손익현황</li></ul>
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 자산구성현황</li><li>▶ 환헤지에 관한 사항</li><li>▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황</li><li>▶ 투자대상 상위 10종목</li><li>▶ 각 자산별 보유종목 내역</li></ul>
5	투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 투자운용인력(펀드매니저)</li><li>▶ 해외 운용 수탁회사</li></ul>
6	비용현황 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 업자별 보수 지급현황</li><li>▶ 총보수비용 비율</li></ul>
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none"><li>▶ 매매주식규모 및 회전율</li><li>▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이</li></ul>
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 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는고객님이 가입한 유리글로벌증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권투자자신탁제1호[주식\_운용] 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자, KB증권, NH농협은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋대우, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대투자증권'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)	<a href="http://www.yurieasset.co.kr">www.yurieasset.co.kr</a>	02-2168-7900
	금융투자협회	<a href="http://dis.kofia.or.kr">http://dis.kofia.or.kr</a>	

www.yurieasset.co.kr 02-2168-7900  
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]_C/A, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W		3등급	66231, BB291, 66229, AQ489, 66230, BB291, BB320, C2849, D7450, D7451, AQ490, 70448, AQ485, 97901
펀드의 종류	투자신탁,증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12
운용기간	2020.09.12 ~ 2020.12.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	DB금융투자, KB증권, NH농협은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋대우, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스

1. 투자대상  
이 펀드는 '유리글로벌벨라소증권투자신탁(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.

그러나 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(B, 은행 및 기타 회사 등))에서 발행한 상장주식에 투자합니다.

- 당사의 자체기준(정성적 평가(80%) 및 정량적 평가(20%)에 의해 종목별 등급(A, B, C, D 등)을 부여하고 등급상황에 따라 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.

나) 자산배분 전략

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

다) 기타

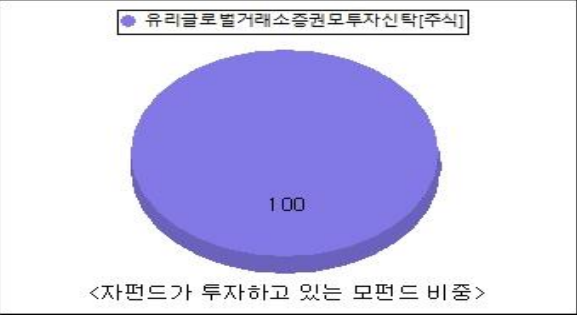
- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환매대금의 예비적 확보 및 이자소득을 추구할 예정입니다.

## 상품의 특징

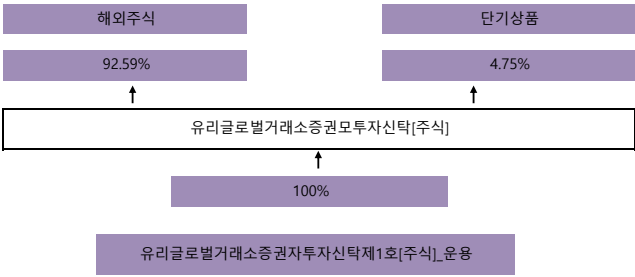
※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적을 실행한다는 보장은 없습니다.

	<p><b>3. 위험관리</b></p> <p>운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.</p> <p>[환위험 관리 전략]</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- 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 환이의 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 분석됩니다.</li> </ul>
	<p><b>4. 수익구조</b></p> <p>이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모두투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모두투자신탁의 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 수요 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 일반적입니다. 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 특성상 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>

▶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
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	자산 총액(A)	406,022	407,687	0.41
	부채총액(B)	9,551	4,763	-50.13
	순자산총액(C=A-B)	396,471	402,924	1.63
	발행 수익증권 총 수(D)	227,838	235,794	3.49
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,740.15	1,708.79	-1.80
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	기준가격	1,723.35	1,685.25	-2.21
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	기준가격	1,727.91	1,691.59	-2.10
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	기준가격	1,719.35	1,680.50	-2.26
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	기준가격	1,124.09	1,100.11	-2.13
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	기준가격	1,643.74	1,608.60	-2.14
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	기준가격	1,298.76	1,271.93	-2.07
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	기준가격	1,012.88	990.48	-2.21
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	기준가격	999.97	978.99	-2.10
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	기준가격	1,723.88	1,687.23	-2.13
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	기준가격	1,558.98	1,527.80	-2.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	기준가격	1,728.76	1,692.85	-2.08
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	기준가격	1,731.25	1,696.75	-1.99

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

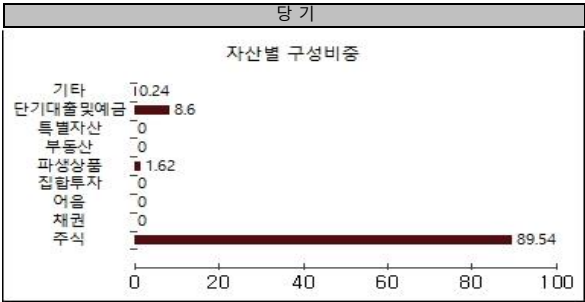
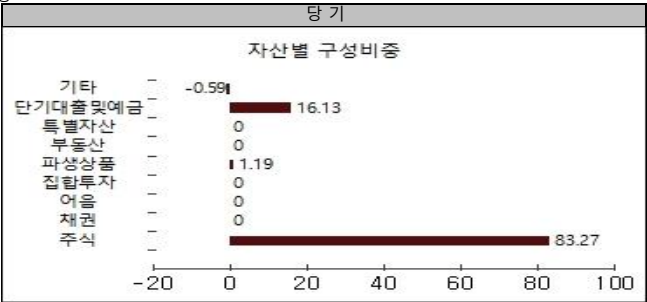
▶ 운용경과
<p>펀드는 해당 운용기간 동안 -1.80%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(+1.56%) 대비 -3.36% 부진한 운용성과를 나타냈습니다. 글로벌 증시 상승에도 불구하고 편입 종목들의 변동성이 확대되며 마이너스 수익률을 기록하였습니다. 동기간 글로벌 증시는 코로나19 재확산으로 인한 봉쇄 조치와 미국의 추가 부양책 합의 지연, 미국 대선 관련 불확실성이 하락 압력으로 작용하였으나, 백신 임상실험의 긍정적인 소식과 미국 대선에서 바이든 후보의 승리로 추가 부양책에 대한 기대가 가파른 반등세를 이끌면서 상승강도를 높였습니다.(전세계: +11.29%, 선진국: +10.72%, 신흥국: +15.19%)</p> <p>분기 초, 글로벌증시는 그동안의 탄탄한 상승행보를 잠시 멈추고 소폭 조정세를 나타냈습니다. 시장상승을 주도했던 기술주가 가격조정에 들어가면서 상승모멘텀이 둔화된 가운데, 유럽을 중심으로 코로나 19 재확산이 가속화되며 투자심리를 압박하였습니다. 미국의 추가 부양책 협상이 교착상태를 벗어나지 못한 데다 G2 갈등 양상이 다양한 형태로 지속된 영향으로 경제회복에 대한 긍정적 시그널을 반영하지 못하고 하방 압력을 받았습니다.</p> <p>10월 글로벌증시는 선진국 및 신흥국이 엇갈린 흐름을 보이며 하락세를 나타냈습니다. 트럼프 대통령의 코로나19 조기 회복 이후 부양책 협의 낙관론이 기술주 반등을 이끌면서 추가상승에 힘을 실어주는 듯하였으나 유럽, 미국 등 선진국핵 바이러스 재확산세가 가속화되면서 강력해진 경제봉쇄 조치로 낙관적 경기전망이 후퇴한 것이 투자심리를 압박하였습니다. 실물경제 회복 기대감에도 불구하고 미국의 추가 부양책 합의가 타결점을 찾지 못한 가운데 대선을 앞둔 불확실성이 위험신호를 제악하며 선진국을 중심으로 낙폭을 확대하였습니다. 신흥국은 경기회복 기대감이 유지되며 상승 마감하였습니다.</p> <p>11월 글로벌증시는 선진국과 신흥국이 일제히 상승탄력을 높이며 강세 시현하였습니다. 글로벌 핵심 이벤트였던 미국 대선결과가 바이든 후보 승리로 판단되면서 추가부양책에 대한 낙관론이 급부상하며 위험신호를 자극하였습니다. 주요국을 중심으로 바이러스 확산세가 가파르게 진행되었으나 백신 임상실험의 긍정적 효과가 경기 우려를 상쇄시키며 투자심리를 한껏 끌어올렸습니다. 신흥국도 바이든 당선 이 확실시된 영향으로 신흥국 통화 강세 전망되며 상승강도를 높였습니다.</p> <p>12월 초, 브렉시트 불확실성, 미-중 갈등 심화 등 금융시장 변동성 확대요인에도 불구하고 부진한 고용지표가 부양책 협상 가속화시켰고 백신 조기 상용화 기대감이 바이러스의 가파른 확산세를 상쇄시키며 상승세가 이어졌습니다.</p> <p>동 기간 거래소 종목들은 글로벌증시 상승에도 불구하고 편입종목별로 크게 엇갈리는 흐름을 나타내며 마이너스 운용성과를 시현하였습니다. 그동안 풍부한 유동성이 자본시장으로 유입되면서 거래소 기업 주가를 지지하였으나, 글로벌 유동성증가 모멘텀이 약화되면서 거래소 종목들도 크게 조정을 받았고 개별 이슈도 주가에 영향을 주면서 차별화된 모습을 보였습니다. 또한 기간 중 급격한 환율하락(원화 강세)이 부정적으로 작용하며 비교지수 수익률을 하회하는 성과를 나타냈습니다.</p> <p>미국 거래소 기업들은 신규 거래소 진입으로 점유율 하락 우려가 부각되면서 기간 중 하락폭을 확대시켰으나, 미국 대선 결과가 금융시장에 긍정적으로 해석되면서 미국 거래소 종목들 중심으로 (CME거래소, ICE거래소, CBOE, 나스닥거래소 등) 급반등세를 나타내며 성과 회복에 기여하였습니다. 코로나 이후 거래량 급증으로 일부 거래소에서는(일본, 유로넥스트, 호주거래소 등) 시스템 에러가 발생하면서 차익실현의 빌미를 제공했습니다. 거래소들의 시스템 오류는 종종 발생하는 이벤트이나 대규모 장애가 연속적으로 일어나면서 투자심리를 압박하였습니다. 한편, 인수, 합병 소식도 전해졌습니다. 런던거래소에 레피니티브 인수를 위해 이탈리아 거래소를 매물로 내놓은 이후 치열한 경쟁을 몰리치고 유로넥스트가 새 주인이 되는 인수합병 합의가 완료되었습니다. 여전히 감독당국의 최종 승인 등 과정이 남아 있기는 하지만 런던거래소의 미래성장전락에는 한발 가까이 다가서는 계기가 될 것으로 보입니다. 유로넥스트의 이탈리아 거래소 인수는 장기성장전락에는 긍정적이나 인수가격이 시장 예상치를 상회하면서 조정 폭을 확대하였습니다. 주요 신흥국 거래소들은 코로나19 재확산에 따른 경기회복 지연 우려감에 급격한 하락세를 보였으나 바이든 대통령 당선 이후 신흥국 통화 강세 기대감이 크게 부각되며 반등폭을 확대하였습니다. 강력한 패시브 자금 유입 기대로 지수제공회사인 MSCI 주가가 급등세를 보였고 국제채리 상승에 힘입어 마켓엑세스도 초강세를 보였습니다.</p> <p>펀드는 섹터 조정이 마무리 단계에 진입했다는 판단으로 전체적으로 편입비를 상향조정하였고, 포트폴리오도 재조정하였습니다. 미국 주요 거래소의 터어라운드가 관찰되며 편입비를 확대하는 한편 성과가 우수한 거래소 유관기관 종목은 일부 차익 실현하였습니다. 신흥국 통화강세 기조 전망이 이어지고 신흥국으로의 자금 유입이 기대됨에 따라 신흥국 거래소 비중을 꾸준히 늘리며 변화하는 금융시장 환경에 적극적으로 대응하였습니다.</p>
▶ 투자환경 및 운용 계획
<p>글로벌증시는 바이든 당선인이 차기 정부 인수에 박차를 가하면서 추가 부양책 합의 가능성이 높다고 판단되는 가운데, 백신 낙관론이 회복된 투자심리를 지지할 것으로 보입니다. 상원 및 하원의 민주당 수성 가능성이 높아짐에 따라 시장은 통화정책 공조가능성에 주목하면서 이에 대해 긍정적인 반응을 보일 것으로 예상됩니다.</p> <p>여전히 약화일로에 있는 바이러스 확산세와 다소 부진한 고용지표는 추가 부양책을 가속화할 빌미를 제공하고 있습니다. 시장의 핵심 변수인 코로나19 감염증 재확산세가 거세지고 있으나 백신 상용화 기대는 빠른 경기 회복 낙관론으로 이어지면서 경기민감주의 상승을 지지할 것으로 보입니다. 다만, 긍정적인 임상결과에도 여전히 대량 보급과 집단면역효과에 대한 불확실성은 상존하며, 가파르게 증가하는 바이러스 확산세가 경기우려를 재부각시킬 수 있다는 점, 미국 연준의 통화정책 스탠스의 방향, 높아진 밸류에이션에 대한 차익실현 매물 부담 및 미-중 갈등 지속은 투자심리를 제약할 것으로 보여 대외 변수에 따라 저점을 높여가며 등락을 거듭할 것으로 전망됩니다.</p> <p>환율은 약달러 기조가 유지될 것으로 전망되나 그 속도와 폭은 약화될 것으로 보입니다. 바이든 정부 출범은 재정정책 기대감을 높여 달러약세에 힘을 실었고 백신 조기 출시로 인한 빠른 경제회복 낙관론도 안전자산 선호를 후퇴시킬 것으로 보입니다. 다만, 미국 및 유로존의 바이러스 확산세가 거세게 진행되고 있다는 점, 미국 국제 금리상승 기대감 등을 감안할 때 달러화 약세 흐름도 속도 조절에 들어갈 수 있을 것으로 보여 제한적인 달러 약세, 신흥국 통화 강세가 전망됩니다.</p> <p>지난 9월 이후 큰 폭 조정을 보이며 지지부진한 성과를 기록했던 거래소 종목들이 반등세를 나타냈습니다. 미국대선 불확실성 해소로 전반적인 투자심리 회복이 영향을 미쳤고 백신 조기 출시 기대감도 투자심리를 지지하였습니다. 글로벌 거래소들은 바이든 당선인의 정책 기조에 발맞춰 빠르게 미래 먹거리를 준비하고 있습니다. 독일거래소가 세계 최대 의결권 대행 회사를 인수하면서 ESG데이터 제공자로서의 선도적 위치를 선점하기 위한 행보를 시작하는 등 ESG 관련 신상품 출시도 가속화되고 있습니다. 호주거래소를 필두로 블록체인 기술을 결제시스템에 도입하려는 움직임도 진행형입니다. 장기 저금리 상황에서 자본시장으로의 자금유입 속도가 가팔라지고 있고 이에 따라 높아진 거래량 레벨은 거래소에는 호재입니다. 누구도 예상치 못했던 빠른 언택트 시대의 도래는 대형기술기업들의 자금조달 수요를 증가시키고 있어 거래소의 장기성장 모멘텀에 지지력을 제공하고 있습니다. 중국의 엔트그룹 상장중단 및 플랫폼기업 규제 강화 등이 홍콩거래소에 악재로 작용하였지만 중국의 가파른 경제회복이 거래량 증가로 이어지며 연결거래량 급증으로 긍정적인 실적 전망이 예상됩니다. 가파르게 진행되는 바이러스 확산세는 투자심리 제약 요인이지만 상대적으로 높은 배당수익과 미래지속 성장 가능한 사업모델을 보유한 거래소 기업들에 대한 관심은 점진적으로 높아질 것으로 판단됩니다. 바이든 행정부 출범이 악달러를 지지하면서 신흥국 통화강세가 이어지고 있습니다. 장기 금리 상승전망에 따라 그동안 지지부진했던 미국 대형거래소(CME)의 성과 회복도 기대됩니다. 전반적으로 변화된 투자환경을 밀착 모니터링하여 추가수익 기회를 탐색하겠습니다. 당분간 높아진 편입비를 유지하면서 추가상승 시 수익률 확보기회를 추구하고 시장상황 변화에 유연하게 포트폴리오 조정을 병행하면서 장기성과 제고에 힘쓰겠습니다.</p>
▶ 기간(누적) 수익률
<p>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 : %)</p>

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	-1.80	3.03	11.48	9.91
(비교지수 대비 성과)	(-3.36)	(-3.69)	(-5.21)	(-4.55)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	-2.21	2.17	10.12	8.10
(비교지수 대비 성과)	(-3.77)	(-4.55)	(-6.57)	(-6.36)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	-2.10	2.40	10.48	8.58
(비교지수 대비 성과)	(-3.66)	(-4.32)	(-6.21)	(-5.88)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	-2.26	2.06	9.96	7.88
(비교지수 대비 성과)	(-3.82)	(-4.66)	(-6.73)	(-6.58)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	-2.13	2.33	10.38	8.44
(비교지수 대비 성과)	(-3.69)	(-4.39)	(-6.31)	(-6.02)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	-2.14	2.32	10.36	8.42
(비교지수 대비 성과)	(-3.70)	(-4.40)	(-6.33)	(-6.04)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	-2.07	2.47	10.59	8.73
(비교지수 대비 성과)	(-3.63)	(-4.25)	(-6.10)	(-5.73)



MXN (54.54)	1,974 (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)	1,974 (0.48)
MYR (269.38)	1,838 (0.45)	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)	1,838 (0.45)
NZD (774.33)	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)
SEK (129.43)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
SGD (817.96)	11,196 (2.75)	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)	11,196 (2.75)
USD (1090.30)	131,601 (32.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,058 (0.26)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,633 (3.59)	0 (0.00)	147,292 (36.13)
ZAR (72.56)	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)	0 (0.00)	5,553 (1.36)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	20,421 (5.01)	975 (0.24)	26,950 (6.61)
합계	365,043	0		0	5,553	1,058	0	0	0	35,056	975	407,687

\*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.

순위		업종명	비중	순위	업종명	비중
1		Diversified Financial Services	100.00			

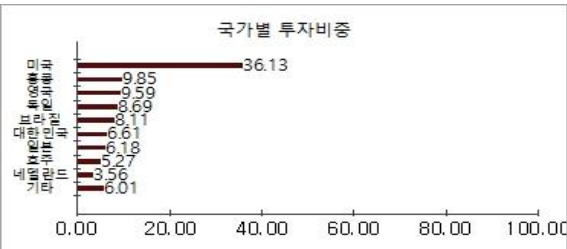
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

### ▶ 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.

순위		국가명	비중	순위	국가명	비중
1		미국	36.13	6	대한민국	6.61
2		홍콩	9.85	7	일본	6.18
3		영국	9.59	8	호주	5.27
4		독일	8.69	9	네덜란드	3.56
5		브라질	8.11	10	기타	6.01

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.

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(20.12.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.09.12 ~ 20.12.11)	환헤지로 인한 손익 (20.09.12 ~ 20.12.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	58.8	36.0630	15,916

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 202012	매도	11,100	120,946	
유로 F 202012	매도	3,201	42,448	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 201224	수협은행	USD	매도	2020-12-24	35,757,976,000	35,757,976,000	650,422,939	
FWD KRW/USD 201224	대구은행	USD	매도	2020-12-24	15,040,080,000	15,040,080,000	321,072,809	
FWD KRW/USD 201224	신한은행	USD	매도	2020-12-24	9,354,330,000	9,354,330,000	86,811,781	

▶ 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	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.85	6	해외주식	CME GROUP	7.01
2	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.68	7	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.88
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	9.59	8	해외주식	JAPAN EXCHANGE GROUP INC	6.18
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.69	9	해외주식	ASX LTD	5.27
5	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	8.11	10	단기상품	REPO매수(20201211)	4.38

※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 확인할 수 있습니다.

▶ 주식

(단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	743,314	40,170	9.85	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	331,299	39,459	9.68	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	310,137	39,088	9.59	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	195,490	35,442	8.69	독일	EUR	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	2,619,532	33,080	8.11	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
CME GROUP	143,573	28,565	7.01	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	205,911	28,061	6.88	미국	USD	Diversified Financial Services	
JAPAN EXCHANGE GROUP INC	937,084	25,205	6.18	일본	JPY	Diversified Financial Services	
ASX LTD	339,514	21,491	5.27	호주	AUD	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
REPO매수	NH투자증권(신탁)	2020-12-11	17,871	0.58	2020-12-14	대한민국	KRW

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 <sup>주)</sup>	CIO	1969	19	5,529	0	0	2109000507
안재정	해외투자본부장	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
2010.08.18 ~ 현재 2018.12.24 ~ 현재	한진규(책임) 안재정(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. 또 한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>
유리콜보절거래소증권자1[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	27.50	0.01	30.30	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	27.50	0.01	30.30	0.01
	기타비용 <sup>주2)</sup>	63.85	0.02	69.52	0.02



	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	95.66	0.03	126.48	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	95.66	0.03	126.48	0.03
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	매매 중개 수수료	증권거래세	4.02	0.00	6.05	0.00
		자산운용사	229.22	0.18	272.56	0.17
		판매회사	294.71	0.23	350.44	0.22
		펀드재산보관회사(신탁업자)	32.38	0.02	38.81	0.02
		일반사무관리회사	4.91	0.00	5.84	0.00
		보수합계	561.21	0.43	667.65	0.43
		기타비용 <small>(주2)</small>	22.46	0.02	27.14	0.02
		단순매매, 중개수수료	32.71	0.03	47.79	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	32.71	0.03	47.79	0.03
		증권거래세	1.38	0.00	2.28	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	매매 중개 수수료	자산운용사	35.74	0.18	39.86	0.17
		판매회사	22.98	0.11	25.62	0.11
		펀드재산보관회사(신탁업자)	5.05	0.02	5.68	0.02
		일반사무관리회사	0.77	0.00	0.85	0.00
		보수합계	64.53	0.32	72.01	0.32
		기타비용 <small>(주2)</small>	3.50	0.02	3.97	0.02
		단순매매, 중개수수료	5.11	0.03	7.04	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	5.11	0.03	7.04	0.03
		증권거래세	0.22	0.00	0.34	0.00
		자산운용사	65.03	0.18	59.64	0.17
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	매매 중개 수수료	판매회사	102.19	0.28	93.72	0.27
		펀드재산보관회사(신탁업자)	9.17	0.02	8.49	0.02
		일반사무관리회사	1.39	0.00	1.28	0.00
		보수합계	177.78	0.48	163.13	0.48
		기타비용 <small>(주2)</small>	6.36	0.02	5.94	0.02
		단순매매, 중개수수료	9.02	0.02	10.49	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	9.02	0.02	10.49	0.03
		증권거래세	0.38	0.00	0.49	0.00
		자산운용사	0.03	0.18	0.03	0.17
		판매회사	0.02	0.15	0.03	0.14
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	매매 중개 수수료	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.02	0.00	0.02
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.06	0.35	0.07	0.35
		기타비용 <small>(주2)</small>	0.00	0.02	0.00	0.02
		단순매매, 중개수수료	0.00	0.03	0.01	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.00	0.03	0.01	0.03
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
		자산운용사	36.03	0.18	43.80	0.17
		판매회사	30.88	0.15	37.54	0.15
		펀드재산보관회사(신탁업자)	5.10	0.02	6.24	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	매매 중개 수수료	일반사무관리회사	0.77	0.00	0.94	0.00
		보수합계	72.78	0.36	88.51	0.35
		기타비용 <small>(주2)</small>	3.55	0.02	4.37	0.02
		단순매매, 중개수수료	5.33	0.03	7.71	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	5.33	0.03	7.71	0.03
		증권거래세	0.22	0.00	0.37	0.00
		자산운용사	41.63	0.18	42.24	0.17
		판매회사	17.84	0.08	18.10	0.07
		펀드재산보관회사(신탁업자)	5.88	0.02	6.02	0.02
		일반사무관리회사	0.89	0.00	0.91	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	매매 중개 수수료	보수합계	66.25	0.28	67.27	0.28
		기타비용 <small>(주2)</small>	4.11	0.02	4.24	0.02
		단순매매, 중개수수료	6.02	0.03	7.58	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	6.02	0.03	7.58	0.03
		증권거래세	0.25	0.00	0.37	0.00
		자산운용사	0.04	0.11	0.08	0.17
		판매회사	0.05	0.14	0.10	0.23
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.01	0.02	0.01	0.02
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.09	0.27	0.20	0.43
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	매매 중개 수수료	기타비용 <small>(주2)</small>	0.00	0.01	0.01	0.02
		단순매매, 중개수수료	0.01	0.02	0.01	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.02	0.01	0.03
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
		자산운용사	0.03	0.10	0.12	0.17
		판매회사	0.02	0.06	0.07	0.11
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.00	0.01	0.02	0.02
		일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
		보수합계	0.06	0.18	0.22	0.31
		기타비용 <small>(주2)</small>	0.00	0.01	0.01	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.02	0.02	0.03
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.02	0.02	0.03
		증권거래세	0.00	0.00	0.00	0.00
		자산운용사	37.96	0.18	39.23	0.17
		판매회사	29.82	0.14	30.82	0.14
		펀드재산보관회사(신탁업자)	5.36	0.02	5.59	0.02
		일반사무관리회사	0.81	0.00	0.84	0.00
		보수합계	73.96	0.34	76.47	0.34
		기타비용 <small>(주2)</small>	3.72	0.02	3.90	0.02
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	매매 중개 수수료	자산운용사	37.96	0.18	39.23	0.17
		판매회사	29.82	0.14	30.82	0.14
		펀드재산보관회사(신탁업자)	5.36	0.02	5.59	0.02
		일반사무관리회사	0.81	0.00	0.84	0.00
		보수합계	73.96	0.34	76.47	0.34
		기타비용 <small>(주2)</small>	3.72	0.02	3.90	0.02
		자산운용사	37.96	0.18	39.23	0.17
		판매회사	29.82	0.14	30.82	0.14

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.43	0.03	6.89	0.03
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	5.43	0.03	6.89	0.03
		합계	0.23	0.00	0.33	0.00
		증권거래세	183.88	0.18	181.95	0.17
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1		자산운용사	7.88	0.01	7.80	0.01
		판매회사	26.02	0.02	25.96	0.02
		펀드재산보관회사(신탁업자)	3.94	0.00	3.90	0.00
		일반사무관리회사	221.72	0.21	219.60	0.21
		보수합계	18.09	0.02	18.17	0.02
		기타비용 <small>주2)</small>	26.83	0.03	32.85	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	26.83	0.03	32.85	0.03
		서비스 수수료	1.12	0.00	1.58	0.00
		합계	13.35	0.18	12.30	0.17
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S		자산운용사	6.68	0.09	6.15	0.09
		판매회사	1.89	0.02	1.76	0.02
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.29	0.00	0.26	0.00
		일반사무관리회사	22.21	0.29	20.47	0.29
		보수합계	1.31	0.02	1.23	0.02
		기타비용 <small>주2)</small>	1.92	0.03	2.22	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	1.92	0.03	2.22	0.03
		서비스 수수료	0.08	0.00	0.11	0.00
		합계	22.45	0.18	21.47	0.17
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W		자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
		판매회사	3.17	0.02	3.06	0.02
		펀드재산보관회사(신탁업자)	0.48	0.00	0.46	0.00
		일반사무관리회사	26.10	0.21	24.99	0.20
		보수합계	2.20	0.02	2.14	0.02
		기타비용 <small>주2)</small>	3.27	0.03	3.85	0.03
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	3.27	0.03	3.85	0.03
		서비스 수수료	0.14	0.00	0.19	0.00
		합계	0.14	0.00	0.19	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
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0359	0.0406	0.1016	0.1629
	당기	0.0361	0.0389	0.0948	0.1255
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6911	0.01452	1.7929	0.1633
	당기	1.6911	0.01411	1.7861	0.125
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2399	0.00245	1.3448	0.1787
	당기	1.2399	0.00218	1.3348	0.1261
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8917	0.00431	1.993	0.1613
	당기	1.8917	0.00394	1.9863	0.1255
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	전기	1.3623	0	1.4618	0.1498
	당기	1.3636	0	1.4589	0.1246
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	전기	1.3904	0.00156	1.4883	0.1409
	당기	1.3903	0.00184	1.4858	0.1232
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	전기	1.09	0.00204	1.1905	0.1545
	당기	1.0899	0.0021	1.185	0.1236
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	전기	1.6929	0	1.7922	0.1302
	당기	1.6933	0	1.7915	0.124
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	전기	1.2128	0	1.3122	0.1123
	당기	1.2137	0	1.3114	0.1151
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3402	0.00242	1.4428	0.1677
	당기	1.3401	0.00224	1.435	0.1255
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8189	0.01102	0.9202	0.161
	당기	0.8189	0.01048	0.914	0.1272
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1396	0.00085	1.2425	0.1692
	당기	1.1396	0.00077	1.2346	0.1273
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7886	0.00143	0.8948	0.1838
	당기	0.7886	0.00124	0.884	0.1286

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 회전을

(단위:백만원, %)

유리글로벌버라이어티증권모(주식)

매수		매도		매매회전율 <small>주)</small>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
2,022,950	62,638	222,500	10,649	2.88	11.57

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌버라이어티증권모(주식)

2020-03-12 ~ 2020-06-11	2020-06-12 ~ 2020-09-11	2020-09-12 ~ 2020-12-11
6.19	7.91	2.88

※ 회전을 변동 사유: 기간 중 펀드는 자금유입과 편입비 추종 목적의 주식매수 확대로 매매회전율은 감소하였습니다.

## 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.