

# 자산운용보고서

**유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호[주식]**

(운용기간 : 2020년12월12일 ~ 2021년03월11일)

○ 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))

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 정보는 고객님의 가입한 유리글로벌거래소증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유рил코블거래스스권자투자자신탁제1호[주식] 운용의 자산운용회사인 '유리코생운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아 판매회사인 'DB금융투자', IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 고보생명보험, 고보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠증권, 미래에셋대우, 부수은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협중앙회, 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한화산업은행, 한국투자증권, 한국모성증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대카드투자증권 등을 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
-------------	---------------------	--	--------------

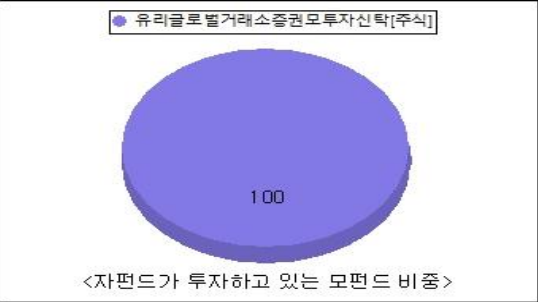
## 2. 펀드의 개요

▶ 기본정보      자본시장과 금융투자업에 관한 법률

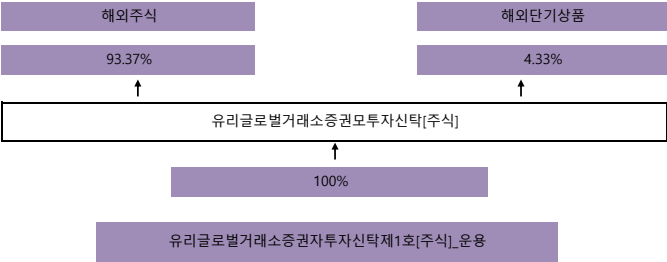
펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드
유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌버거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2e, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌버거래소증권자투자신탁제1호[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	2020.12.12 ~ 2021.03.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, 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
상품의 특징	<b>1. 투자대상</b> 이 펀드는 '유리글로벌버거래소증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다.  <유리글로벌버거래소증권모투자신탁[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.		
	<b>2. 투자전략</b> 이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.  <유리글로벌버거래소증권모투자신탁[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, 대계결제소, 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 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 추가수준 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.  ※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적을 실현한다는 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> <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>
	<p><b>4. 수익구조</b></p> <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> <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
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_운용	자산 총액(A)	407,687	315,372	-22.64
	부채총액(B)	4,763	3,393	-28.77
	순자산총액(C=A-B)	402,924	311,980	-22.57
	발행 수익증권 총 수(D)	235,794	175,772	-25.46
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,708.79	1,774.91	3.87
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/A	기준가격	1,685.25	1,743.13	3.43
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/A-e	기준가격	1,691.59	1,751.65	3.55
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/C	기준가격	1,680.50	1,737.36	3.38
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/C-G	기준가격	1,100.11	1,138.82	3.52
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/C-P1	기준가격	1,608.60	1,665.09	3.51
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/C-P1e	기준가격	1,271.93	1,317.58	3.59
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/C-P2	기준가격	990.48	1,024.47	3.43
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/C-P2e	기준가격	978.99	1,013.85	3.56
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/C-e	기준가격	1,687.23	1,746.70	3.52
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/C1	기준가격	1,527.80	1,583.69	3.66
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/S	기준가격	1,692.85	1,753.38	3.58
유리글로벌밸저래소증권자1[주식]_C/W	기준가격	1,696.75	1,758.98	3.67

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.

※ 분배금내역

(단위 : 백만원, 백만좌)

구분	분배금지급일	분배금지급금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용	2021. 3.12.	8,098	180,456	1774.91	1728.84	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A	2021. 3.12.	5	69,582	1743.13	1743.06	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C	2021. 3.12.	0	17,692	1737.36	1737.36	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1	2021. 3.12.	423	32,301	1583.69	1570.48	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S	2021. 3.12.	44	2,978	1753.38	1738.61	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e	2021. 3.12.	115	10,007	1751.65	1740.09	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e	2021. 3.12.	67	11,450	1746.7	1740.79	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W	2021. 3.12.	291	13,005	1758.98	1736.28	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1	2021. 3.12.	67	13,884	1665.09	1660.24	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G	2021. 3.12.	0	21	1138.82	1122.68	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e	2021. 3.12.	115	15,168	1317.58	1309.98	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2	2021. 3.12.	1	41	1024.47	1008.93	
유리글로벌밸저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2e	2021. 3.12.	2	121	1013.85	1000	

주) 분배후수탁고는 재투자 5379 백만좌 포함입니다.

### 3. 운용경과 및 수익률현황

#### ▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 동안 3.87%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(+1.37%)대비 2.50% 우수한 운용성가를 나타냈습니다. 그동안 조정세를 보이던 종목들이 크게 반등하면서 펀드 수익률이 빠르게 회복되었습니다. 동기간 글로벌증시는 바이든 행정부의 안정적 정권이양과 블루웨이브 현실화로 추가부양책 기대감이 급부상하며 투자심리를 끌어올렸습니다. 백신 접종도 속도를 내면서 위험선호를 자극했으나, 중국의 유통성 회수 우려, 경제회복 낙관에 따른 금리상승 우려가 시장변동성을 키우며 추가상승은 다소 제한되었습니다. (전세계:+7.15%, 선진국:+7.02%, 신흥국:+7.95%)

12월 글로벌증시는 선진국과 신흥국이 탄탄한 상승세를 이어가며 동반 강세 시현하였습니다. 미국 추가부양책 협상 및 영국 브렉시트 합의 경로, 코로나19 백신접종 소식이 시장 방향성을 주도한 가운데 급격한 대외 변수들이 순조롭게 해결되면서 증시 상승에 힘을 실었습니다. 다만 코로나19 바이러스 확산세가 가속화되었고 영국을 비롯한 중국, 미국 등 주요국의 높은 경기회복 기대감이 상승 지지력을 제공하였습니다.

1월 글로벌증시는 연초의 상승열리를 이어가지 못하고 소폭 하락 마감하였습니다. 바이든 행정부의 성공적인 정권이양에 따른 강력한 경기부양 기대, 백신 공급 확대, 경기 및 기업실적 호조가 상승재료로 작용하였으나, 월 중반 불거진 트럼프 대통령의 탄핵소추, 중국 통화정책 정상화우려 및 공매도 세력에 대항한 개인투자자들이 촉발한 증시 변동성확대가 위험자산 회피를 급부상시키며 하락 반전하였습니다. 다만, 신흥국 증시는 중국, 한국 등 주요국의 높은 경기회복 기대감이 상승 지지력을 제공하며 선진국증시와는 차별화된 모습을 보였습니다.

2월 글로벌증시는 미국의 대규모 경기부양책 통과 기대, 백신 접종 가속화로 인한 경제활동 정상화에 힘이 실리며 견조한 상승세를 나타냈습니다. 기업들의 실적호조도 회복된 투자심리를 지지하였고 미국 연준의 완화적 통화정책 스탠스가 유지되면서 시장 불안을 완화시켰습니다. 다만, 월 중반 이후 예상보다 빠른 경제회복이 인플레이션 및 금리상승 우려로 이어지며 주식시장 투자 매력을 약화시킨 영향으로 기술주 위주로 큰 폭 조정세를 보였습니다. 중국의 통화정책 정상화 우려가 불거지며 위험자산 선호가 크게 후퇴하면서 신흥국증시는 선진국증시 대비 제한적 상승세를 시현하였습니다.

3월 초 글로벌증시는 미국 추가부양책 하원 통과, 신규 백신 승인 소식 및 백신 접종 가속화 기대에도 국제 금리 급등에 따른 밸류에이션 훼손 우려가 하방 압력으로 작용하며 변동성을 보였고 특히 고평가 우려에 기술주 중심으로 하락세를 보였습니다.

동 기간 거래소종목들은 글로벌 증시상승에 동참하며 성과개선이 이어졌습니다. 그동안 조정폭이 컸던 만큼 대형거래소 위주로 두드러진 반등세를 보였는데, 거래소 유관기업 및 일부 유럽, 신흥국거래소 주가가 조정을 받으면서 추가상승은 제한되었습니다. 바이든 대통령의 강한 경기부양 의지가 금리상승 기대감으로 이어지며 팬데믹 이후 상대적으로 깊은 가격조정을 보였던 CME거래소 및 CBOE거래소가 견조한 흐름을 이어갔습니다. 금리상승에 따른 이자율 파생 거래 증가 기대감이 CME거래소에 호재로 작용하였고 시장변동성 확대국면에서 옵션거래량 증가가 CBOE거래소의 주가를 지지하였습니다. 홍콩거래소는 분기 중 큰 폭으로 상승하며 수익률 기여도를 높였습니다. 미국과 중국의 갈등구도가 심화(중국 3대 통신사 뉴욕거래소 상장 폐지 언급, 알리바바 등 주요 플랫폼 기업 투자금지, 샤오미 등 블랙리스트 기업 추가 등)되며 중국 본토기업들이 미국대형거래소에서 거래 중지되는 상황이 재현된 영향으로 중국 본토 투자자들이 홍콩거래소를 통해서 본토 기업 주식을 거래하면서 거래량 폭증한 것이 강력한 상승동력으로 작용하였습니다. 미국 10년물 장기 국채 금리상승, 중국의 통화정책 정상화 우려가 금융시장 변동성을 확대시키며 거래량은 재차 증가하였습니다. 거래 수수료가 주요 수익원천 중 하나인 글로벌거래소 기업에 상승재료로 작용하였습니다. 런던거래소는 실적 발표에서 예상치에 부합하는 매출성장을 기록했으나, 이익성장이 예상치를 하회하면서 투자자들에게 실망감을 안겨줍니다. 특히, 레피티티브 인수 비용이 예상보다 상회할 것이라는 전망이 실적 약화 우려로 이어지며 차익실현 매물이 집중되면서 급락세를 연출했고, 기간 중 상승폭을 모두 반납한 뒤 추가 하락하며 펀드에서 가장 부진한 성과를 기록했습니다.

펀드는 12월 벤치마크 정기 리밸런싱으로 포트폴리오 조정을 실시하였습니다. 전반적으로 미국거래소의 비중이 확대되었고, 신규 종목들이 추가되었습니다. 펀드에서 알파 수익추구 목적으로 투자했던 마켓엑세스가 벤치마크에 신규 편입되었고, 미국의 대표적인 채권 전자거래 플랫폼 기업인 트레이드웹이 포트폴리오에 추가되었습니다. 펀드는 개별 종목들의 이슈를 빠르게 반영하고 높은 편입비를 유지하면서 비교지수 대비 우수한 성과시현에 주력하였고, 실적 턴어라운드가 기대되는 미국대형거래소 편입비를 점진적으로 상향 조정했습니다. 다만, 미국의 경기회복 기대감에 달리 가치가 빠르게 상승하며 신흥국 통화악세 전환이 관찰되어 신흥국 거래소기업 투자비중은 축소하며 변동성 장세에 대응하였습니다.

#### ▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 인플레이션 및 국제금리 동향, 주요국의 통화정책 스탠스가 여전히 핵심 이슈가 될 것으로 보입니다. 바이러스 확산세 진정에 따른 경제회복 가속화가 물가 및 금리상승을 견인하며 시장변동성 확대 국면은 이어질 것으로 예상됩니다. 금리상승에 대한 경계감이 높은 것은 부인할 수 없지만 경기 개선 속도가 금리상승 리스크보다 우세할 경우, 시장은 다시 펀더멘탈에 집중할 것으로 판단됩니다. 그동안 시장상승의 견인차 역할을 했던 대규모 경기부양책이 상하원을 통과하고 바이든 대통령 서명을 완료한 가운데 정부의 친환경 인프라 정책추진에 대한 기대감도 급부상하고 있습니다. 시장에 유동성확대 모멘텀을 제공하고 경기부양효과가 가시화될 것으로 보여 주식시장에는 긍정적인 신호입니다. FOMC회의에서 파월 연준의장은 완화적 통화정책에 대한 확고한 스탠스를 재차 강조하였고 경제회복 전망은 상향 조정되었습니다. 여전히 비둘기적인 연준과 중국의 신중한 긴축 스탠스, 백신 보급 가속화에 따른 빠른 경제회복이 시장 상승재료로 작용할 수 있는 환경으로 판단되며 펀더멘탈이 양호한 기업 위주로 반등세를 나타낼 것으로 보여 제한적인 우상향 흐름을 전망합니다. 바이러스 확산세가 완화되는 가운데 미국, 유럽 등 주요 선진국은 경제활동 재개에 무게를 실으면서 백신접종에도 속도를 내고 있습니다. 최근 확연히 진정되고 있는 신규 확진자 수와 조기 집단면역 기대감이 서브시업 중심으로 실적개선을 뒷받침할 경우 경기 낙관론도 탄력을 받을 것으로 예상됩니다. 다만, 바이든 정부의 대규모 재정정책 가속화는 경제성장 기대감을 높이는만큼 금리 상승압력에 대한 경계감도 부각시킬 수 있다는 점, 시장 변동성이 확대될 때마다 차익실현 욕구를 자극할 수 있다는 점은 시장 불확실성을 가중시킬 요인입니다. 선제적인 회복에 나선 중국이 양회에서 경제적 안정에 방점을 두고 있다는 점에서 통화정책이 빠르게 긴축으로 선회 가능성은 제한적일 것으로 보이나 강한 회복이 유동성축소 욕구를 자극할 있다는 것을 감안하면 보수적 관점에서 대응이 필요한 시기입니다.

달러 인덱스는 당분간 강세 흐름이 지속될 것으로 예상됩니다. 바이든 정부의 강력한 부양책이 경제회복을 가속화시키며 금리상승 압력도 강달러를 지지할 것으로 전망됩니다. 다만, 유로존의 경제개선이 속도를 낼 경우 상대적인 상승강도는 다소 제한적인 것으로 보입니다.

금리상승 기조가 지속되면서 상대적으로 성장주 성격이 강한 거래소 기업들도 조정을 피해 가기는 어려울 것 같으나 금리에 대한 민감도는 다소 완화될 것으로 예상됩니다. 미국 연방준비제도(FED, 미국 중앙은행)가 3월 FOMC에서 완화적 통화정책에 대한 강력한 의지를 재확인하면서 시장금리 상승이 경기회복을 반영하는 건전한 상승이라는데 동조하는 분위기가 형성될 것으로 보이기 때문입니다. 다만, 여전히 높은 수준의 시장변동성이 견고한 헤지수요를 유지할 것으로 판단되나 금리 상승시마다 차익실현 니즈가 확산될 수 있을 것 같습니다. 다만, 전반적인 펀더멘탈의 훼손이 없다는 점을 감안하면 개별 기업의 실적에 무게중심이 실릴 것으로 보여 긍정적인 전망은 유효합니다. 크고 작은 인수, 합병 건은 여전히 진행 중이며 패시브자금 유입 확대 영향으로 거래량 증가도 지속되고 있습니다. 다만, 시장변동성 확대국면에서 크게 증가했던 거래량은 다소 완화될 것으로 판단되어 거래량 모멘텀은 제한적일 것으로 보입니다. 거래소 기업들은 끊임없이 비즈니스 모델 다각화를 통한 장기 지속 가능한 성장에 역량을 집중하고 있습니다. 변화하는 금융환경에 대응하며 미래 먹거리 판도에 중요한 모습입니다. 최근 비트코인 채굴량 급증하는 상황에서 CBOE거래소는 비트코인 선물 출시 소식을 전하는 등 신상품개발에도 속도를 내고 있습니다. 변동성에 노출된 거래량 기반 수익구조에서 탈피하고자 하는 움직임도 활발히 관찰되고 있습니다. 탄탄한 캐쉬카우 역할을 하는 마켓데이터 부문은 거래소들이 가장 확대하고자 하는 사업부문입니다. 각 거래소마다 데이터 제공 부문을 강화하려는 노력이 이루어지고 있는 이유입니다. 친환경 정책에 발맞추어 다양한 ESG 상품이 출시되고 있으며 경기회복 기대감에 IPO 시장 성장도 기대되고 있습니다. 미중 갈등의 대표적인 수혜주인 홍콩거래소는 변동성 국면에서 성장모멘텀이 다소 완화될 것으로 전망되어 차익실현하는 등 편입비를 축소할 예정입니다. 바이러스 확산세 둔화 상황에서 통화 및 재정정책 변화가 거래소기업 주가에도 상당부분 영향을 줄 것으로 예상되어 변화된 투자환경을 주시하며 수익률 관리에 집중하겠습니다.

#### ▶ 기간(누적) 수익률

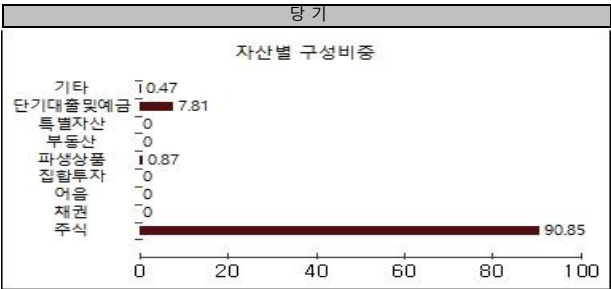
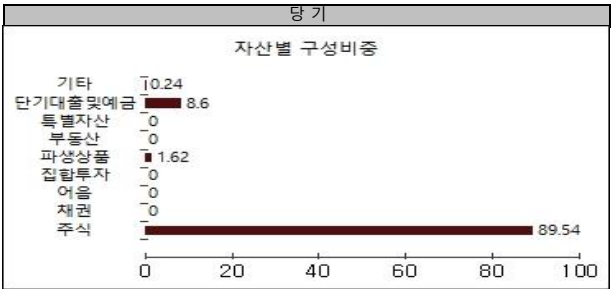
기간(누적)수익률 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드의 기간별 누적수익률을 확인 할 수 있으며, 비교지수(벤치마크) 성과와 펀드의 성과를 비교하여 볼 수 있습니다.

(단위 : %)				
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	3.87	2.00	7.01	15.79
(비교지수 대비 성과)	(2.50)	(-0.96)	(-1.18)	(-2.50)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	3.43	1.15	5.68	13.90
(비교지수 대비 성과)	(2.06)	(-1.81)	(-2.51)	(-4.39)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	3.55	1.37	6.03	14.40
(비교지수 대비 성과)	(2.18)	(-1.59)	(-2.16)	(-3.89)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	3.38	1.05	5.52	13.68
(비교지수 대비 성과)	(2.01)	(-1.91)	(-2.67)	(-4.61)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	3.52	1.31	5.93	14.26
(비교지수 대비 성과)	(2.15)	(-1.65)	(-2.26)	(-4.03)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	3.51	1.30	5.91	14.23
(비교지수 대비 성과)	(2.14)	(-1.66)	(-2.28)	(-4.06)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	3.59	1.45	6.15	14.56
(비교지수 대비 성과)	(2.22)	(-1.51)	(-2.04)	(-3.73)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	3.43	1.14	-	-
(비교지수 대비 성과)	(2.06)	(-1.82)	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	3.56	1.39	-	-



USD (1135.90)	136,297 (43.22)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-1,466 (-0.46)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,292 (4.21)	0 (0.00)	148,123 (46.97)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,194 (1.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,329 (3.59)	1,497 (0.47)	17,020 (5.40)
합계	286,525	0		0	4,194	-1,466	0	0	0	24,623	1,497	315,372

\*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 수익 증권 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	97.81				
2		기타	2.19				

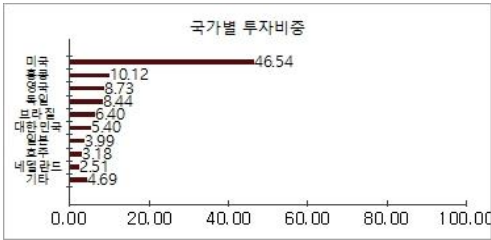
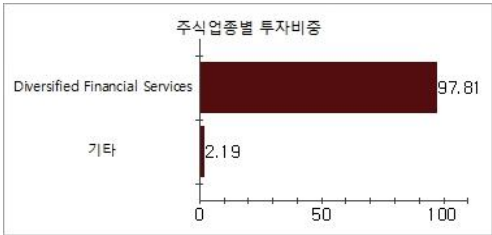
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

▶ 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	46.54	6		대한민국	5.40
2		중국	10.12	7		일본	3.99
3		영국	8.73	8		호주	3.18
4		독일	8.44	9		네덜란드	2.51
5		브라질	6.40	10		기타	4.69

주) 중국의 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(21.03.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (20.12.12 ~ 21.03.11)	환헤지로 인한 손익 (20.12.12 ~ 21.03.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	59.0	48.9490	-7,884

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 202104	매도	2,531	34,295	
미국달러 F 202104	매도	6,800	77,180	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 210422	수협은행	USD	매도	2021-04-22	42,250,503,980	42,250,503,980	-921,303,980	
FWD KRW/USD 210422	대구은행	USD	매도	2021-04-22	15,332,844,186	15,332,844,186	-334,344,186	
FWD KRW/USD 210422	신한은행	USD	매도	2021-04-22	9,654,013,006	9,654,013,006	-210,513,006	

▶ 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.

순위		구분	종목명	비중	순위		구분	종목명	비중
1		해외주식	CME GROUP	10.21	6		해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	6.44
2		해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	10.12	7		해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	6.40
3		해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.92	8		해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	6.20
4		해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.44	9		해외주식	CBOE HOLDINGS INC	4.48
5		해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	8.30	10		단기상품	USD Deposit(CITI)	4.21

※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	137,198	32,204	10.21	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	489,949	31,901	10.12	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	238,293	31,285	9.92	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	143,145	26,626	8.44	독일	EUR	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	216,330	26,190	8.3	영국	GBP	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	123,634	20,300	6.44	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	1,823,248	20,194	6.4	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	33,306	19,552	6.2	미국	USD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	120,159	14,125	4.48	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
외화예치금	한국씨티은행	2007-03-13	13,292	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 <sup>주)</sup>	CIO	1969	19	4,494	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 자산운용보고서 가 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. 또한 당기 와 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)	30.30	0.01	28.81	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	30.30	0.01	28.81	0.01	
	기타비용 주2)		69.52	0.02	63.83	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	126.48	0.03	194.72	0.05
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	126.48	0.03	194.72	0.05
증권거래세	6.05	0.00	11.30	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	자산운용사	272.56	0.17	258.13	0.17	
	판매회사	350.44	0.22	331.89	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	38.81	0.02	37.38	0.02	
	일반사무관리회사	5.84	0.00	5.53	0.00	
	보수합계	667.65	0.43	632.94	0.42	
	기타비용 주2)		27.14	0.02	26.17	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	47.79	0.03	78.39	0.05
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	47.79	0.03	78.39	0.05
증권거래세	2.28	0.00	4.52	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	자산운용사	39.86	0.17	36.22	0.17	
	판매회사	25.62	0.11	23.29	0.11	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	5.68	0.02	5.24	0.02	
	일반사무관리회사	0.85	0.00	0.78	0.00	
	보수합계	72.01	0.32	65.53	0.31	
	기타비용 주2)		3.97	0.02	3.67	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	7.04	0.03	11.03	0.05
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	7.04	0.03	11.03	0.05
증권거래세	0.34	0.00	0.64	0.00		
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	자산운용사	59.64	0.17	59.61	0.17	
	판매회사	93.72	0.27	93.68	0.27	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	8.49	0.02	8.64	0.03	
	일반사무관리회사	1.28	0.00	1.28	0.00	
	보수합계	163.13	0.48	163.20	0.47	
	기타비용 주2)		5.94	0.02	6.05	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	10.49	0.03	18.09	0.05
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	10.49	0.03	18.09	0.05



유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	증권거래세		0.49	0.00	1.07	0.00
	자산운용사		0.03	0.17	0.04	0.17
	판매회사		0.03	0.14	0.03	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.00	0.02	0.01	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.07	0.35	0.08	0.34
	기타비용 <small>주2)</small>		0.00	0.02	0.00	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.03	0.01	0.05
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.03	0.01	0.05
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		43.80	0.17	43.45	0.17
	판매회사		37.54	0.15	37.24	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		6.24	0.02	6.30	0.03
	일반사무관리회사		0.94	0.00	0.93	0.00
	보수합계		88.51	0.35	87.92	0.35
	기타비용 <small>주2)</small>		4.37	0.02	4.41	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	7.71	0.03	13.15	0.05
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	7.71	0.03	13.15	0.05
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	증권거래세		0.37	0.00	0.78	0.00
	자산운용사		42.24	0.17	37.17	0.17
	판매회사		18.10	0.07	15.93	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		6.02	0.02	5.39	0.03
	일반사무관리회사		0.91	0.00	0.80	0.00
	보수합계		67.27	0.28	59.29	0.28
	기타비용 <small>주2)</small>		4.24	0.02	3.80	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	7.58	0.03	11.29	0.05
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	7.58	0.03	11.29	0.05
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	증권거래세		0.37	0.00	0.67	0.00
	자산운용사		0.08	0.17	0.07	0.17
	판매회사		0.10	0.23	0.10	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.02	0.01	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.20	0.43	0.18	0.43
	기타비용 <small>주2)</small>		0.01	0.02	0.01	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.03	0.02	0.05
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.03	0.02	0.05
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		0.12	0.17	0.15	0.17
	판매회사		0.07	0.11	0.09	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.02	0.02	0.02	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.22	0.31	0.27	0.31
	기타비용 <small>주2)</small>		0.01	0.02	0.02	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.03	0.05	0.06
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.02	0.03	0.05	0.06
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
	자산운용사		39.23	0.17	38.73	0.17
	판매회사		30.82	0.14	30.43	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.59	0.02	5.61	0.03
	일반사무관리회사		0.84	0.00	0.83	0.00
	보수합계		76.47	0.34	75.60	0.34
	기타비용 <small>주2)</small>		3.90	0.02	3.93	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.89	0.03	11.76	0.05
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	6.89	0.03	11.76	0.05
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	증권거래세		0.33	0.00	0.69	0.00
	자산운용사		181.95	0.17	132.61	0.17
	판매회사		7.80	0.01	5.68	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		25.96	0.02	19.19	0.02
	일반사무관리회사		3.90	0.00	2.84	0.00
	보수합계		219.60	0.21	160.32	0.21
	기타비용 <small>주2)</small>		18.17	0.02	13.44	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	32.85	0.03	39.87	0.05
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	32.85	0.03	39.87	0.05
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	증권거래세		1.58	0.00	2.23	0.00
	자산운용사		12.30	0.17	9.89	0.17
	판매회사		6.15	0.09	4.94	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.76	0.02	1.43	0.03
	일반사무관리회사		0.26	0.00	0.21	0.00
	보수합계		20.47	0.29	16.47	0.29
	기타비용 <small>주2)</small>		1.23	0.02	1.00	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.22	0.03	3.01	0.05
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.22	0.03	3.01	0.05
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	증권거래세		0.11	0.00	0.18	0.00
	자산운용사		21.47	0.17	26.30	0.17
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.06	0.02	3.83	0.03
	일반사무관리회사		0.46	0.00	0.56	0.00
	보수합계		24.99	0.20	30.70	0.20
	기타비용 <small>주2)</small>		2.14	0.02	2.68	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	3.85	0.03	8.04	0.05
		조사분석업무 등				
		서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	3.85	0.03	8.04	0.05
	증권거래세		0.19	0.00	0.53	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 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
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0361	0.0389	0.0948	0.1255
	당기	0.0359	0.0408	0.0957	0.138
종류(Class)별 현황					
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6911	0.01411	1.7861	0.125
	당기	1.6865	0.01538	1.7824	0.1397
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2399	0.00218	1.3348	0.1261
	당기	1.2364	0.00226	1.3323	0.1387
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8917	0.00394	1.9863	0.1255
	당기	1.8865	0.0039	1.9819	0.1359
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/C-G	전기	1.3636	0	1.4589	0.1246
	당기	1.3607	0	1.4576	0.1454
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/C-P1	전기	1.3903	0.00184	1.4858	0.1232
	당기	1.3865	0.00234	1.4832	0.1433
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	전기	1.0899	0.0021	1.185	0.1236
	당기	1.0869	0.00237	1.183	0.1382
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/C-P2	전기	1.6933	0	1.7915	0.124
	당기	1.6933	0	1.7927	0.1609
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	전기	1.2137	0	1.3114	0.1151
	당기	1.2139	0	1.3137	0.1684
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3401	0.00224	1.435	0.1255
	당기	1.3364	0.00238	1.4323	0.1387
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8189	0.01048	0.914	0.1272
	당기	0.8166	0.01007	0.9123	0.1347
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1396	0.00077	1.2346	0.1273
	당기	1.1364	0.00074	1.232	0.1351
유리글로벌밸거래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7886	0.00124	0.884	0.1286
	당기	0.7864	0.00135	0.8833	0.1449

- 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, %)

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
223,200	32,740	3,608,500	136,287	38.09	154.49

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이 (단위: %)

유리글로벌밸거래소증권모[주식]					
2020-06-12 ~ 2020-09-11		2020-09-12 ~ 2020-12-11		2020-12-12 ~ 2021-03-11	
7.91		2.88		38.09	

※ 회전을 변동 사유: 펀드는 기간 중 벤치마크 정기 리밸런싱이 있어 편입비를 조정하였고, 환매 대응을 위한 편입자산 매도로 전기에 비해 매매회전율이 증가하였습니다.

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.