

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2021년06월12일 ~ 2021년09월11일)

○ 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**

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 정보는고객님이 가입한 유리글로벌거래스소증권자펀드가 해당 포펀드
에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래스소증권자투자신탁제1호[주식]·운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '한국씨티은행'의 확인을 받아
판매회사인 'DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, NH농협은행, NH농협은행, NH투자증권, SK증권, 경남은행(판매), 광주은행, 교보생명보험, 교보증권, 국민은행, 기업은행, 대구은행, 대신증권, 메리츠
증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성인증권, 수협중앙회(고유), 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자
증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드
재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주) www.yurieasset.co.kr 02-2168-7900
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

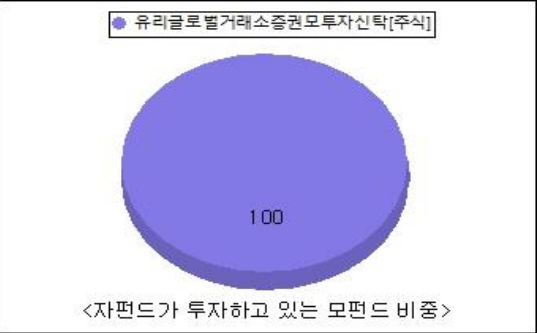
2. 펀드의 개요

▶기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

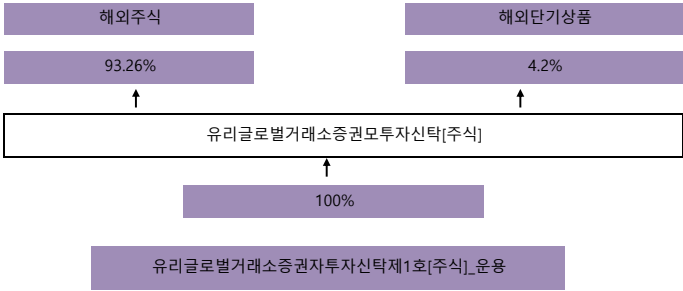
| 펀드 명칭 | | 투자위험등급 | 금융투자협회 펀드코드 |
|--|---|----------|---|
| 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌별거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2e, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌별거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W | | 2등급 | 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 | 2021.06.12 ~ 2021.09.11 | 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, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협중앙회(고유), 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차투자증권 | 일반사무관리회사 | 하나펀드서비스 |
| | <p>1. 투자대상 이 펀드는 '유리글로벌별거래소증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다.</p> <p><유리글로벌별거래소증권모투자신탁[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.</p> <p>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.</p> | | |
| | <p>2. 투자전략 이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> <p><유리글로벌별거래소증권모투자신탁[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 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.</p> | | |
| 상품의 특징 | ※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적을 실현한다는 보장은 없습니다. | | |

| | |
|--|--|
| | <p>3. 위험관리</p> <p>운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크관리본 부에서 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 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>4. 수익구조</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 증가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평균적인 증가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 증가변동률에 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 가정하였을대 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, 백만자, %)

| 펀드명칭 | 항목 | 전기말 | 당기말 | 증감률 |
|--------------------------|-------------------|----------|----------|--------|
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_운용 | 자산 총액(A) | 272,731 | 224,690 | -17.61 |
| | 부채총액(B) | 3,315 | 2,110 | -36.36 |
| | 순자산총액(C=A-B) | 269,417 | 222,581 | -17.38 |
| | 발행 수익증권 총 수(D) | 152,701 | 117,954 | -22.75 |
| | 기준가격 (E=C/Dx1000) | 1,764.35 | 1,887.01 | 6.95 |
| 종류(Class)별 기준가격 현황 | | | | |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/A | 기준가격 | 1,771.33 | 1,886.56 | 6.51 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/A-e | 기준가격 | 1,770.32 | 1,887.60 | 6.62 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C | 기준가격 | 1,764.65 | 1,878.51 | 6.45 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-G | 기준가격 | 1,141.82 | 1,217.08 | 6.59 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-P1 | 기준가격 | 1,688.44 | 1,799.62 | 6.58 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-P1e | 기준가격 | 1,333.23 | 1,422.08 | 6.66 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-P2 | 기준가격 | 1,025.28 | 1,091.96 | 6.50 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-P2e | 기준가격 | 1,017.43 | 1,084.89 | 6.63 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-e | 기준가격 | 1,770.58 | 1,887.40 | 6.60 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C1 | 기준가격 | 1,599.44 | 1,707.18 | 6.74 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/S | 기준가격 | 1,769.25 | 1,886.93 | 6.65 |
| 유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/W | 기준가격 | 1,768.45 | 1,887.71 | 6.74 |

주) 기준가격이란 투자자가 집합투자증권을 입금(매입), 출금(환매)하는 경우 또는 분배금(상환금포함) 수령 시에 적용되는 가격으로 펀드의 순자산총액을 발행된 수익증권 총좌수로 나눈 가격을 말합니다.

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 동안 6.95%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(+2.91%) 대비 +4.04% 우수한 운용성과를 나타냈습니다. 글로벌 증시는 델타 변이 바이러스의 가파른 확산세로 인한 경기회복 둔화 우려와 미국 연준의 조기 금리 인상 이슈가 증시에 부담으로 작용하였으나, 양호한 기업 실적과 미국 FOMC(연방준비제도이사회)의 완화적인 통화정책 기조가 재확인되며 장기국채 금리가 하향 안정세를 보인 영향으로 기술주 위주로 상승탄력을 받으면서 선진국 중심의 강세가 이어졌습니다. 중국 정부의 강력한 규제 정책이 대형 기술기업뿐만 아니라 사교육, 부동산, 헬스케어 등으로 확대되면서 중국 및 중화권 증시가 급락세를 나타낸 여파로 신흥국 증시가 부진한 성과를 보이며 선진국과의 차별화된 흐름이 뚜렷한 기간이었습니다. (전 세계:+2.47%, 선진국:+3.63%, 신흥국:-5.29%)

6월 글로벌 증시는 선진국 주도의 완만한 상승 흐름이 이어졌습니다. 경기회복 모멘텀이 선반영된 중국이 다소 부진한 성과를 나타내며 신흥국은 약보합세를 나타냈습니다. 델타 바이러스 재확산으로 코로나19 여진이 지속된 가운데 금리인상 시기 및 속도와 관련한 연준의 스탠스 변화에 연동하며 등락을 거듭한 증시는, 6월 FOMC에서 매파적 연준에도 장기 금리가 하향 안정세를 이어나가며 위축된 투자심리가 빠르게 진정되었고 기술주 중심으로 상승탄력을 높이며 강세 시현하였습니다.

7월 글로벌 증시는 상승 기조가 유지되었으나 선진국과 신흥국의 온도차는 뚜렷했습니다. 선진국 증시는 델타 변이 재확산에 따른 경기모멘텀 둔화 우려에도 장기국채금리의 지속적인 하향 안정세로 대형 성장주의 밸류에이션 부담이 완화되며 증시상승을 이끌었고, 비둘기 연준과 양호한 기업 실적에 힘입어 견조한 상승세를 이어갔습니다. 반면, 신흥시장은 달러 강세, 신흥국 중심의 변이 바이러스 재확산 및 중국 정부의 규제 확대 여파로 금융시장 불확실성 증폭되며 급락세를 시현하였습니다.

8월 글로벌 증시는 델타 변이 확산세가 여전한 가운데 상승세는 유지되었습니다. 시장은 미국 연준의 테이퍼링 시기와 속도, 중국 정부 규제 정책, 아프간의 지정학적 리스크와 주요 경제지표에 주목하며 변동성을 높였으나 완화적 통화정책 소화하며 선진국과 신흥국이 동반 강세 시현하였습니다. 잭스홀 미팅에서 신중한 금리 인상 재확인하며 가파른 반등세를 이어갔고 여전히 낮은 수준의 장기국채금리가 기술주 중심의 상승을 이끌며 강세를 나타냈습니다. 중국 증시가 정책 수혜주 중심으로 반발 매수세 유입되며 반등에 성공한 영향으로 신흥국 증시도 상승 강도를 높였습니다.

9월 초까지 글로벌 증시는 예상 밖으로 부진했던 고용지표, 글로벌 18의 미국 투자비중 축소 의견 및 경제성장을 하향 조정 등 경기 둔화 우려가 부각되며 투자심리를 제약하였고 미국 연준의 조기 테이퍼링 우려가 위험자산 선호를 후퇴시키며 소폭 하락세를 보였습니다.

동 기간 환율이 급등세를 보이며 달러 강세가 강화되었습니다. 델타 바이러스 확산에 따른 경기둔화 우려 증폭되면서 안전자산 선호를 부추겼고 연준의 테이퍼링 기대가 강화된 영향으로 강달러가 지지를 받았습니다. 유로존의 변이 바이러스 재확산이 예상보다 가파르게 진행되면서 유로화 및 파운드화의 약세도 달러 강세에 힘을 실었습니다. 국내 역사적인 수출지표 호조에도 불구하고 외국인들이 반도체주 중심으로 패닉셀링을 연출하면서 원화 약세 압력을 가중시키며 상승 폭을 확대하였습니다.

동 기간 편입종목은 상승 종목이 우세하며 펀드 수익률 개선을 주도하였습니다. 미국 연준의 테이퍼링 노이즈가 확대와 축소를 반복하며 시장 변동성을 키운 가운데, 전반적인 시장 거래량이 증가하면서 글로벌 거래소 기업들도 견고한 흐름을 이어갔습니다. 대부분의 미국 거래소들이 선전하였고, 특히 지수 제공 기업들의 주가가 강력한 상승세를 보이며 신고가 행진을 나타내는 등 펀드 성과 개선을 주도하였습니다. 기술주 강세에 힘입어 나스닥 거래소도 견조한 성과를 기록하였습니다. 유럽 거래소들도 경기 개선 기대감이 확대되며 상승행렬에 동참했습니다. 유로넥스트는 신상품 출시 소식과 함께 인수합병 효과가 실적개선으로 이어지며 투자자들의 러브콜을 받았습니다. 호주 거래소는 실적 호조에 글로벌 18들이 앞다투어 목표주가 상향 조정에 강력한 상승세를 보였습니다. 다만 신흥국 거래소 중 중남미 거래소들은 글로벌 경기회복 둔화 우려 및 달러 강세 영향에 부진을 면치 못하며 낙폭을 확대하였습니다.

펀드는 달러강세, 신흥국 통화 약세 국면에서 신흥국 거래소 비중축소 스탠스를 지속하였습니다. 추가 상승 모멘텀이 지속되고 있는마켓데이터 및 지수 산출 관련 기업의 편입비는 꾸준히 확대하는 한편, 신규 종목 발굴하여 편입하는 등 장기 성과제고에 주력하였습니다. 개선된 유동성 환경으로 긍정적인 실적이 기대되는 유럽 거래소는 비중 확대하였으나 델타 변이 재확산에 따라 일부 차익실현하여 확대한 비중을 소폭 되돌렸습니다. 개별 종목 장세가 지속되는 만큼 거래소 기업별 재료에 따라 상승재료를 보유한 종목, 실적개선 가시화가 기대되는 종목은 비중을 확대하였고 상승모멘텀이 부재하거나 기업이익 개선이 부진할 것으로 예상 되는 종목은 비중을 축소하면서 시장상황에 유연하게 대응하였습니다.

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌 증시는 경제활동 정상화 강도, 주요국의 재정 및 통화정책 방향, 핵심 경제지표 결과와 이에 따른 경기회복에 대한 신뢰 지속여부가 중요한 변수로 작용하며 시장 변동성이 확대될 것으로 보입니다. 무엇보다도 핵심 변수는 인플레이션과 금리 궤적에 따른 통화정책 속도가 될 것으로 보입니다. 다양한 리스크가 부각되고 있으나 시장에 반영된 위험요인이 다소 진정될 경우, 시장은 다시 밸류에이션을 재평가하며 반등세를 나타낼 것으로 전망합니다.

코로나19 변이 바이러스가 생각보다 강하게 시장에 충격을 가하면서 경기회복 둔화 우려가 확대되었으나 빠른 백신 접종과 ‘위드코로나’ 기대감이 경제활동 재개에 힘을 보태며 리오프닝 관련 종목들에 대한 기대수익률이 높아지고 있습니다. 델타 바이러스가 동남아시아 등 주요 글로벌 생산기지 국가 위주로 재확산되면서 공급망 병목현상으로 인한 인플레이션 우려가 확대된 것은 부담입니다. 다만, 바이러스 확산세가 진정세를 보이고 있고 경제활동 정상화가 순차적으로 진행되고 있는 상황을 감안하면 부정적 요인이 다소 진정될 것으로 보여 하방 압력은 제한적일 것으로 예상됩니다.

글로벌 수요 회복속도 둔화로 경기고점 논란(피크아웃)에 대한 노이즈 지속은 시장변동성을 자극할 요인입니다. 2분기 실적에서 역사적인 이익성장을 기록하여 3분기에도 어닝 서프라이즈를 지속하며 절대적으로 높은 성장률 레벨을 유지하기에는 만만치 않은 환경이지만, 기업이익전망 상황조정이 이어지면서 추세와 방향성은 유지될 것으로 판단되어 조정기를 거치더라도 장기적인 관점에서 성장주 위주의 긍정적 흐름은 유효할 것으로 기대합니다.

인프라 투자법안 통과, 부채한도 협상 등 재정정책 기대감이 커지고 있고 통화정책에 대해서는 시장 예상보다 빠르게 정상화 과정을 진행할 것으로 보입니다. 이 과정에서 금리 상승이 수반될 수 있다는 점은 부담요인이거나 여전히 고용에 대한 뚜렷한 회복이 과제로 남아 있습니다. 공급발 인플레이션 압력이 강화되며 일시적이rag기보다 지속적 인플레이션에 대한 우려가 높아지는 상황이 예상되어 통화정책 스탠스 변화에 주목해야 할 것으로 판단됩니다. 시장에 산재되어 있는 불확실성 요소가 진정될 경우, 다시 한번 기업가치에 대한 재평가가 이루어지면서 상승모멘텀이 회복될 것으로 기대되어 연말서 갈수록 가격 조정을 마무리하고 회복세가 나타날 것으로 전망됩니다.

달러 강세 양상은 미국의 빠른 경기 개선을 반영하는 한편, 델타 변이 바이러스 감염 확산에 따른 단기적인 경기 개선에 대한 신뢰가 약화되며 지지를 받고 있습니다. 최근 장기국채 금리 상승이 지속되고 있는 점도 강 달러 요인입니다. 중국발 부동산 리스크, 전력난 이슈 뿐만 아니라 미국 내 정치적 불확실성이 안전자산선호로 이어지는 점도 달러 가치 상승 압력을 가하고 있습니다. 국내 수출지표가 양호한 상태가 이어지고 있고 외국인 매수세가 유입되고 있다는 점에서 제한적 달러/원 환율 상승이 전개될 것으로 보입니다. 위드코로나로 경제활동 정상화가 가시화될 경우 각국의 경제 회복 속도에 따라 환율 방향성도 결정될 것으로 보여, 국내외 핵심 변수 향방에 연동하는 흐름이 예상됩니다.

글로벌 거래소 기업의 2분기 실적 발표는 무난한 수준에서 마무리되었습니다. 글로벌거래소 기업은 대형 빅테크 종목이 보여주는 어닝 서프라이즈 및 가이던스 상황에 비해서는 상대적으로 완만한 이익성장과 가이던스를 나타내고 있습니다. 중요한 것은 지속적인 경제성장 속에서 자본시장으로의 자금유입이 증가하며 거래소 기업의 실적회복도 점진적으로 상승추세를 기록할 것으로 기대된다는 점입니다. 거래소의 플랫폼 비즈니스 자체가 네트워크 효과가 크고 전환비용이 높다는 점을 감안하면 크고 작은 인수 합병 행보와 함께 현재의 독과점적 지위는 지속적으로 유지될 것으로 보입니다. 글로벌거래소 및 유관기관의 장기 성장에 대한 낙관적 전망의 가장 핵심적인 이유입니다. 아울러 주요국의 정책방향에 부응하며 신상품 출시에도 적극적입니다. 특히 최근에 부쩍 증가한 ESG 관련 지수 및 상품, 암호화폐 기반 시스템 및 상품 출시 등 미래 먹거리 마련을 위한 전략적 접근은 장기 성장을 견인할 것으로 판단됩니다. 다만 글로벌 금융시장 전반으로 확대된 불확실성 환경은 부담요인으로 편입비를 소폭 축소하며 보수적인 투자전략을 실행할 계획입니다.

여전히 높은 물가지수에 인플레이션 우려가 상존하지만 미국 연준이 반복적으로 강조하고 있는 상당한 고용회복까지는 시간이 다소 필요한 것으로 보여 풀린 유동성이 빠르게 회수되는 리스크는 경감되고 있습니다. 다만 테이퍼링 시계가 소폭 앞당겨졌다는 점에서 유동성 축소에 대한 리스크 관리가 필요한 시점으로 판단됩니다.

경제성장과 동반 성장하는 자본시장에서 가장 큰 수혜 섹터는 바로 거래소 기업입니다. 물가지표 서프라이즈, 개선된 고용환경으로 조기 테이퍼링 이슈가 부각된다고 하더라도 금융시장 변동성 확대를 헤치하기 위한 니즈가 급증하며 거래량 모멘텀이 살아날 것으로 보여 상대적으로 안정적인 상승 흐름이 전망됩니다. 펀드는 환매 강도가 약화되었고 자금 유입세가 관찰되고 있어 자금 유출입에 따라 개별 종목 편입비 조정을 반영하고 있습니다. 전체 주식편입비는 다소 하향 후 재상향 예정이며 각국의 통화 및 금융시장 환경을 적극적으로 모니터링하여 초과수익 기회를 탐색하겠습니다.

▶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 | 6.95 | 9.15 | 13.37 | 11.33 |
| (비교지수 대비 성과) | (4.04) | (3.85) | (6.63) | (2.92) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A | 6.51 | 8.23 | 11.95 | 9.47 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.60) | (2.93) | (5.21) | (1.06) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e | 6.62 | 8.48 | 12.33 | 9.97 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.71) | (3.18) | (5.59) | (1.56) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C | 6.45 | 8.12 | 11.78 | 9.26 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.54) | (2.82) | (5.04) | (0.85) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G | 6.59 | 8.41 | 12.22 | 9.83 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.68) | (3.11) | (5.48) | (1.42) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1 | 6.58 | 8.40 | 12.20 | 9.80 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.67) | (3.10) | (5.46) | (1.39) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e | 6.66 | 8.56 | 12.45 | 10.13 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.75) | (3.26) | (5.71) | (1.72) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2 | 6.50 | 8.23 | 11.94 | 9.47 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.59) | (2.93) | (5.20) | (1.06) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e | 6.63 | 8.49 | 12.35 | 9.99 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.72) | (3.19) | (5.61) | (1.58) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e | 6.60 | 8.42 | 12.24 | 9.86 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.69) | (3.12) | (5.50) | (1.45) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1 | 6.74 | 8.70 | 12.68 | 10.43 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.83) | (3.40) | (5.94) | (2.02) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S | 6.65 | 8.53 | 12.41 | 10.08 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.74) | (3.23) | (5.67) | (1.67) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W | 6.74 | 8.72 | 12.71 | 10.46 |
| (비교지수 대비 성과) | (3.83) | (3.42) | (5.97) | (2.05) |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률 | | | | |
| CDSC통합수익률 | 6.60 | 8.46 | 12.34 | 10.04 |
| (비교지수 대비 성과) | 3.69 | 3.16 | 5.60 | 1.63 |
| 비교지수(벤치마크) | 2.91 | 5.30 | 6.74 | 8.41 |

주)비교지수(벤치마크): S&P/KRX Exchange Index(T-1) X 90% + CD91 X 10%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성결과를 보장하는 것은 아닙니다.

| 구분 | 최근 1년 | 최근 2년 | 최근 3년 | 최근 5년 |
|--------------------------|--------|---------|---------|---------|
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용 | 11.33 | 28.17 | 54.22 | 96.12 |
| (비교지수 대비 성과) | (2.92) | (2.41) | (4.54) | (10.28) |
| 종류(Class)별 현황 | | | | |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A | 9.47 | 23.96 | 46.71 | 80.50 |
| (비교지수 대비 성과) | (1.06) | (-1.80) | (-2.97) | (-5.34) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e | 9.97 | 25.07 | 48.67 | 84.54 |
| (비교지수 대비 성과) | (1.56) | (-0.69) | (-1.01) | (-1.30) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C | 9.26 | 23.46 | 45.83 | 78.72 |
| (비교지수 대비 성과) | (0.85) | (-2.30) | (-3.85) | (-7.12) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G | 9.83 | 24.76 | 17.49 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.42) | (-1.00) | (-6.76) | - |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1 | 9.80 | 24.70 | 48.01 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.39) | (-1.06) | (-1.67) | - |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e | 10.13 | 25.43 | 49.33 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.72) | (-0.33) | (-0.35) | - |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2 | 9.47 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.06) | - | - | - |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e | 9.99 | - | - | - |
| (비교지수 대비 성과) | (1.58) | - | - | - |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e | 9.86 | 24.82 | 48.23 | 83.62 |
| (비교지수 대비 성과) | (1.45) | (-0.94) | (-1.45) | (-2.22) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1 | 10.43 | 26.11 | 50.54 | - |
| (비교지수 대비 성과) | (2.02) | (0.35) | (0.86) | - |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S | 10.08 | 25.31 | 49.11 | 85.44 |
| (비교지수 대비 성과) | (1.67) | (-0.45) | (-0.57) | (-0.40) |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W | 10.46 | 26.18 | 50.67 | 88.67 |
| (비교지수 대비 성과) | (2.05) | (0.42) | (0.99) | (2.83) |
| CDSC 적용펀드 통합 수익률 | | | | |
| CDSC통합수익률 | 25.31 | 25.31 | 49.32 | 14.26 |
| (비교지수 대비 성과) | (1.63) | (-0.45) | (-0.36) | (-1.29) |
| 비교지수(벤치마크) | 8.41 | 25.76 | 49.68 | 85.84 |

주)비교지수(벤치마크): S&P/KRX Exchange Index(T-1) X 90% + CD91 X 10%

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낼 뿐 미래의 운용성결과를 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 | 3,471 | 0 | 0 | 0 | | 1,522 | 1,468 | 0 | 0 | 0 | -117 | -37 | 6,307 |
| 당기 | 22,383 | 0 | 0 | 0 | | -3,744 | -3,721 | 0 | 0 | 0 | 137 | 2,379 | 17,434 |

4. 자산현황

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

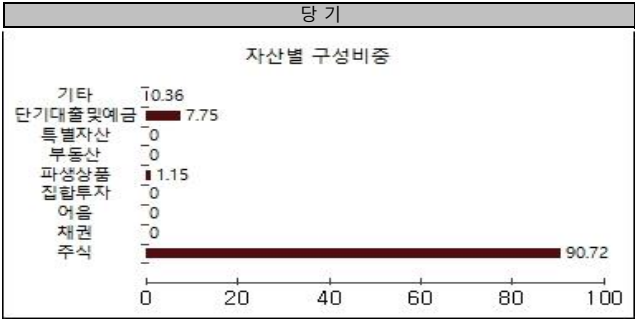
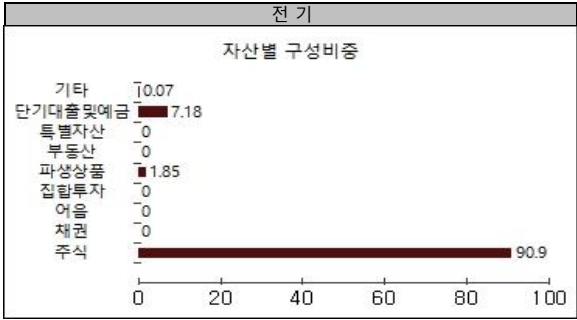
▶ 자산구성현황

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 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 | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (318.28) | (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 | 8,407 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 1 | 0 | 8,408 |
| (862.45) | (3.74) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (3.74) |
| BRL | 7,635 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 7,635 |
| (224.91) | (3.40) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (3.40) |
| CAD | 2,434 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 2,435 |
| (924.30) | (1.08) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (1.08) |
| EUR | 27,070 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 27,070 |
| (1382.69) | (12.05) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (12.05) |
| GBP | 19,310 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 19,310 |
| (1618.21) | (8.59) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (8.59) |
| HKD | 22,423 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 22,423 |
| (150.34) | (9.98) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (9.98) |
| JPY | 8,724 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,724 |
| (10.64) | (3.88) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (3.88) |
| MXN | 257 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 257 |
| (58.70) | (0.11) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.11) |
| MYR | 214 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 214 |
| (282.39) | (0.10) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.10) |
| SEK | 0 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| (135.91) | (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 | 5,271 | 0 | | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 5,271 |
| (872.10) | (2.35) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (2.35) |
| USD | 102,105 | 0 | | 0 | 0 | 190 | 0 | 0 | 0 | 9,185 | 0 | 111,479 |
| (1169.10) | (45.44) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.08) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (4.09) | (0.00) | (49.61) |
| KRW | 0 | 0 | | 0 | 2,414 | 0 | 0 | 0 | 0 | 8,233 | 818 | 11,464 |
| (1.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (1.07) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (0.00) | (3.66) | (0.36) | (5.10) |
| 합계 | 203,850 | 0 | | 0 | 2,414 | 190 | 0 | 0 | 0 | 17,419 | 818 | 224,690 |

*□□: 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 | 96.09 | | | |
| 2 | Commercial Services & Supplies | 0.32 | | | |
| 3 | 기타 | 3.59 | | | |

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

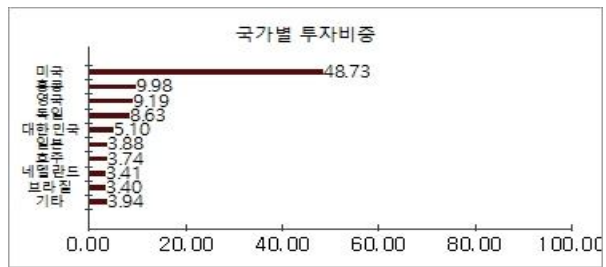
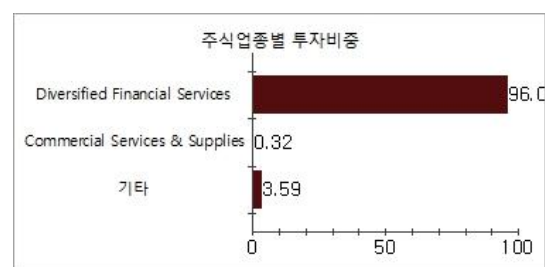
▶ 국가별 투자비중

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 | 48.73 | 6 | 일본 | 3.88 |
| 2 | 홍콩 | 9.98 | 7 | 호주 | 3.74 |
| 3 | 영국 | 9.19 | 8 | 네덜란드 | 3.41 |
| 4 | 독일 | 8.63 | 9 | 브라질 | 3.40 |
| 5 | 대한민국 | 5.10 | 10 | 기타 | 3.94 |

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(21.09.11)현재 환헤지 비율 | 환헤지 비용 (21.06.12 ~ 21.09.11) | 환헤지로 인한 손익 (21.06.12 ~ 21.09.11) |
|--------------------------------------|---------------------------|---------------------------------|-------------------------------------|
| 외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행 | 63.4 | 22.6060 | -7,442 |

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 202109 | 매도 | 4,390 | 51,337 | |
| 유로 F 202109 | 매도 | 1,671 | 23,113 | |

▶ 선도환 (단위: 계약, 백만원)

| 종류 | 거래상대방 | 기초자산 | 매수/매도 | 만기일 | 계약금액 | 취득가액 | 평가금액 | 비고 |
|--------------------|-------|------|-------|------------|----------------|----------------|-------------|----|
| FWD KRW/USD 210916 | 수협은행 | USD | 매도 | 2021-09-16 | 35,184,000,000 | 35,184,000,000 | 109,728,365 | |
| FWD KRW/USD 210916 | 대구은행 | USD | 매도 | 2021-09-16 | 15,832,665,000 | 15,832,665,000 | 49,242,770 | |
| FWD KRW/USD 210916 | 신한은행 | USD | 매도 | 2021-09-16 | 9,968,800,000 | 9,968,800,000 | 31,089,703 | |

▶ 투자대상 상위 10종목

투자대상 상위 10종목 표를 통해 전체 자산군을 대상으로 펀드 자산총액에서 차지하는 상위 10개 보유 종목의 비중을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드의 자산총액에서 해당 종목이 차지하는 비중을 나타냅니다.

| 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 | 순위 | 구분 | 종목명 | 비중 |
|----|------|------------------------------------|------|----|------|---------------------------------|------|
| 1 | 해외주식 | HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD | 9.98 | 6 | 해외주식 | LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC | 8.59 |
| 2 | 해외주식 | NASDAQ OMX GROUP/THE | 8.77 | 7 | 해외주식 | CBOE HOLDINGS INC | 5.08 |
| 3 | 해외주식 | CME GROUP | 8.74 | 8 | 해외주식 | MARKETAXESS HOLDINGS INC | 4.90 |
| 4 | 해외주식 | INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 8.67 | 9 | 단기상품 | USD Deposit(CITI) | 4.09 |
| 5 | 해외주식 | DEUTSCHE BOERSE AG | 8.63 | 10 | 해외주식 | JAPAN EXCHANGE GROUP INC | 3.88 |

※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 | 303,031 | 22,423 | 9.98 | 홍콩 | HKD | Diversified Financial Services | |
| NASDAQ OMX GROUP/THE | 85,120 | 19,698 | 8.77 | 미국 | USD | Diversified Financial Services | |
| CME GROUP | 87,297 | 19,642 | 8.74 | 미국 | USD | Diversified Financial Services | |
| INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC | 139,453 | 19,475 | 8.67 | 미국 | USD | Diversified Financial Services | |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 97,591 | 19,397 | 8.63 | 독일 | EUR | Diversified Financial Services | |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC | 147,466 | 19,310 | 8.59 | 영국 | GBP | Diversified Financial Services | |
| CBOE HOLDINGS INC | 78,510 | 11,408 | 5.08 | 미국 | USD | Diversified Financial Services | |
| MARKETAXESS HOLDINGS INC | 21,222 | 11,007 | 4.9 | 미국 | USD | Diversified Financial Services | |
| JAPAN EXCHANGE GROUP INC | 284,612 | 8,724 | 3.88 | 일본 | JPY | 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 | 9,185 | 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 ㉠ | CIO | 1969 | 16 | 3,960 | 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 자산운용보고서가 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, 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) | |
| 유리글로벌버거래소증권자1[주식]_운용 | 자산운용사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | 판매회사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 18.66 | 0.01 | 15.92 | 0.01 | |
| | 일반사무관리회사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 18.66 | 0.01 | 15.92 | 0.01 | |
| | 기타비용 주2) | 46.89 | 0.02 | 39.85 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 78.86 | 0.03 | 86.60 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 서비스 수수료 | | | | |
| | 합계 | 78.86 | 0.03 | 86.60 | 0.04 | |
| 증권거래세 | 4.18 | 0.00 | 4.34 | 0.00 | | |
| 유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/A | 자산운용사 | 207.25 | 0.18 | 158.12 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 266.47 | 0.23 | 203.29 | 0.23 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 28.25 | 0.02 | 21.78 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | 4.44 | 0.00 | 3.39 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 506.41 | 0.43 | 386.58 | 0.43 | |
| | 기타비용 주2) | 19.32 | 0.02 | 15.21 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 31.89 | 0.03 | 32.71 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 서비스 수수료 | | | | |
| | 합계 | 31.89 | 0.03 | 32.71 | 0.04 | |
| 증권거래세 | 1.69 | 0.00 | 1.65 | 0.00 | | |
| 유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/A-e | 자산운용사 | 30.16 | 0.18 | 25.63 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 19.39 | 0.11 | 16.48 | 0.11 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 4.11 | 0.02 | 3.52 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | 0.65 | 0.00 | 0.55 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 54.31 | 0.32 | 46.18 | 0.32 | |
| | 기타비용 주2) | 2.81 | 0.02 | 2.46 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 4.64 | 0.03 | 5.20 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 서비스 수수료 | | | | |
| | 합계 | 4.64 | 0.03 | 5.20 | 0.04 | |
| 증권거래세 | 0.24 | 0.00 | 0.26 | 0.00 | | |
| 유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C | 자산운용사 | 53.56 | 0.18 | 51.89 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 84.16 | 0.28 | 81.54 | 0.28 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 7.30 | 0.02 | 7.13 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | 1.15 | 0.00 | 1.11 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 146.16 | 0.48 | 141.67 | 0.48 | |
| | 기타비용 주2) | 5.00 | 0.02 | 4.98 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 8.23 | 0.03 | 10.53 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 서비스 수수료 | | | | |
| | 합계 | 8.23 | 0.03 | 10.53 | 0.04 | |
| 증권거래세 | 0.43 | 0.00 | 0.53 | 0.00 | | |
| 유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C-G | 자산운용사 | 0.04 | 0.18 | 0.04 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 0.04 | 0.15 | 0.03 | 0.15 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 0.01 | 0.02 | 0.01 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 0.09 | 0.35 | 0.08 | 0.35 | |
| | 기타비용 주2) | 0.00 | 0.02 | 0.00 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.01 | 0.03 | 0.01 | 0.03 |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 서비스 수수료 | | | | |
| | 합계 | 0.01 | 0.03 | 0.01 | 0.03 | |
| 증권거래세 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 유리글로벌버거래소증권자1[주식]_C/C-P1 | 자산운용사 | 39.92 | 0.18 | 35.90 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 34.22 | 0.15 | 30.77 | 0.15 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 5.44 | 0.02 | 4.92 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | 0.86 | 0.00 | 0.77 | 0.00 | |
| | 보수합계 | 80.44 | 0.36 | 72.36 | 0.36 | |
| | 기타비용 주2) | 3.73 | 0.02 | 3.43 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 6.16 | 0.03 | 7.16 | 0.04 |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| | | 서비스 수수료 | | | | |
| | 합계 | 6.16 | 0.03 | 7.16 | 0.04 | |
| 증권거래세 | 0.33 | 0.00 | 0.36 | 0.00 | | |
| | 자산운용사 | 34.91 | 0.18 | 34.61 | 0.18 | |
| | 판매회사 | 14.96 | 0.08 | 14.83 | 0.08 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | 4.76 | 0.02 | 4.75 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | 0.75 | 0.00 | 0.74 | 0.00 | |

| | | | | | | | |
|--------------------------|--------------------------|-------------|-------|-------|-------|-------|------|
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e | 보수합계 | | 55.39 | 0.28 | 54.94 | 0.28 | |
| | 기타비용 주2) | | 3.28 | 0.02 | 3.33 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 5.36 | 0.03 | 6.92 | 0.04 | |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | | 서비스 수수료 | | | | | |
| | | 합계 | 5.36 | 0.03 | 6.92 | 0.04 | |
| | 증권거래세 | | 0.28 | 0.00 | 0.35 | 0.00 | |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2 | 자산운용사 | | 0.08 | 0.18 | 0.08 | 0.18 | |
| | 판매회사 | | 0.10 | 0.23 | 0.11 | 0.23 | |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.01 | 0.02 | 0.01 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | 보수합계 | | 0.18 | 0.43 | 0.20 | 0.43 | |
| | 기타비용 주2) | | 0.01 | 0.02 | 0.01 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 0.01 | 0.03 | 0.02 | 0.03 | |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | | 서비스 수수료 | | | | | |
| | | 합계 | 0.01 | 0.03 | 0.02 | 0.03 | |
| | 증권거래세 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e | 자산운용사 | | 0.20 | 0.18 | 0.20 | 0.18 |
| | | 판매회사 | | 0.12 | 0.11 | 0.12 | 0.11 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 0.03 | 0.02 | 0.03 | 0.02 | | |
| 일반사무관리회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 보수합계 | | 0.35 | 0.31 | 0.35 | 0.31 | | |
| 기타비용 주2) | | 0.02 | 0.02 | 0.02 | 0.02 | | |
| 매매 중개 수수료 | | 단순매매, 중개수수료 | 0.03 | 0.03 | 0.04 | 0.03 | |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | | 서비스 수수료 | | | | | |
| | | 합계 | 0.03 | 0.03 | 0.04 | 0.03 | |
| 증권거래세 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | | |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e | | 자산운용사 | | 35.60 | 0.18 | 34.01 | 0.18 |
| | | 판매회사 | | 27.97 | 0.14 | 26.73 | 0.14 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 4.85 | 0.02 | 4.67 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | | 0.76 | 0.00 | 0.73 | 0.00 | |
| | 보수합계 | | 69.18 | 0.34 | 66.14 | 0.34 | |
| | 기타비용 주2) | | 3.32 | 0.02 | 3.26 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 5.48 | 0.03 | 6.88 | 0.04 | |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | | 서비스 수수료 | | | | | |
| | | 합계 | 5.48 | 0.03 | 6.88 | 0.04 | |
| | 증권거래세 | | 0.29 | 0.00 | 0.34 | 0.00 | |
| | 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1 | 자산운용사 | | 81.57 | 0.18 | 59.05 | 0.18 |
| | | 판매회사 | | 3.50 | 0.01 | 2.53 | 0.01 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 11.11 | 0.02 | 8.16 | 0.02 | | |
| 일반사무관리회사 | | 1.75 | 0.00 | 1.27 | 0.00 | | |
| 보수합계 | | 97.92 | 0.21 | 71.01 | 0.21 | | |
| 기타비용 주2) | | 7.60 | 0.02 | 5.71 | 0.02 | | |
| 매매 중개 수수료 | | 단순매매, 중개수수료 | 12.49 | 0.03 | 12.39 | 0.04 | |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | | 서비스 수수료 | | | | | |
| | | 합계 | 12.49 | 0.03 | 12.39 | 0.04 | |
| 증권거래세 | | 0.67 | 0.00 | 0.63 | 0.00 | | |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S | | 자산운용사 | | 8.83 | 0.18 | 8.82 | 0.18 |
| | | 판매회사 | | 4.42 | 0.09 | 4.41 | 0.09 |
| | 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 1.20 | 0.02 | 1.21 | 0.02 | |
| | 일반사무관리회사 | | 0.19 | 0.00 | 0.19 | 0.00 | |
| | 보수합계 | | 14.65 | 0.29 | 14.64 | 0.29 | |
| | 기타비용 주2) | | 0.82 | 0.02 | 0.84 | 0.02 | |
| | 매매 중개 수수료 | 단순매매, 중개수수료 | 1.36 | 0.03 | 1.76 | 0.04 | |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | | 서비스 수수료 | | | | | |
| | | 합계 | 1.36 | 0.03 | 1.76 | 0.04 | |
| | 증권거래세 | | 0.07 | 0.00 | 0.09 | 0.00 | |
| | 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W | 자산운용사 | | 22.67 | 0.18 | 15.29 | 0.18 |
| | | 판매회사 | | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 |
| 펀드재산보관회사(신탁업자) | | 3.05 | 0.02 | 2.09 | 0.02 | | |
| 일반사무관리회사 | | 0.49 | 0.00 | 0.33 | 0.00 | | |
| 보수합계 | | 26.21 | 0.20 | 17.70 | 0.20 | | |
| 기타비용 주2) | | 2.06 | 0.02 | 1.45 | 0.02 | | |
| 매매 중개 수수료 | | 단순매매, 중개수수료 | 3.21 | 0.02 | 2.98 | 0.03 | |
| | | 조사분석업무 등 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | 0.00 | |
| | | 서비스 수수료 | | | | | |
| | | 합계 | 3.21 | 0.02 | 2.98 | 0.03 | |
| 증권거래세 | | 0.18 | 0.00 | 0.15 | 0.00 | | |

| | | | | | |
|--------------------------|----|--------|---------|--------|--------|
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C | 전기 | 1.8864 | 0.00312 | 1.9826 | 0.1348 |
| | 당기 | 1.8864 | 0.00366 | 1.9817 | 0.1474 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G | 전기 | 1.3613 | 0 | 1.4573 | 0.1383 |
| | 당기 | 1.3617 | 0 | 1.4561 | 0.1433 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1 | 전기 | 1.3865 | 0.00221 | 1.4828 | 0.1387 |
| | 당기 | 1.3864 | 0.00265 | 1.4817 | 0.1466 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e | 전기 | 1.0869 | 0.00206 | 1.1832 | 0.1357 |
| | 당기 | 1.0868 | 0.00242 | 1.1821 | 0.1464 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2 | 전기 | 1.6932 | 0 | 1.7899 | 0.1458 |
| | 당기 | 1.6933 | 0 | 1.7882 | 0.1457 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e | 전기 | 1.214 | 0.00001 | 1.3099 | 0.1449 |
| | 당기 | 1.2142 | 0.00001 | 1.3082 | 0.1423 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e | 전기 | 1.3364 | 0.00202 | 1.4326 | 0.1365 |
| | 당기 | 1.3364 | 0.0024 | 1.4316 | 0.1471 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1 | 전기 | 0.8166 | 0.00773 | 0.9134 | 0.1352 |
| | 당기 | 0.8165 | 0.00773 | 0.9131 | 0.1501 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S | 전기 | 1.1364 | 0.00058 | 1.2328 | 0.1342 |
| | 당기 | 1.1363 | 0.00065 | 1.2318 | 0.1467 |
| 유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W | 전기 | 0.7864 | 0.00123 | 0.8822 | 0.1384 |
| | 당기 | 0.7863 | 0.00137 | 0.8812 | 0.1476 |

- 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 매매거래 수수료(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 ㉠ | |
|-------|-------|-----------|--------|---------|--------|
| 수량 | 금액 | 수량 | 금액 | 해당기간 | 연환산 |
| 6,500 | 1,471 | 2,667,070 | 69,867 | 29.65 | 117.64 |

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

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌거래소증권모[주식]

| 2020-12-12 ~ 2021-03-11 | 2021-03-12 ~ 2021-06-11 | 2021-06-12 ~ 2021-09-11 |
|-------------------------|-------------------------|-------------------------|
| 38.09 | 17.22 | 29.65 |

※ 회전을 변동 사유: 기간 중 펀드는 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.