

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2021년09월12일 ~ 2021년12월11일)

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

유리자산운용

서울시 영등포구 국제금융로6길 17 부국증권빌딩 9층
(전화 02-2168-7900, www.yurieasset.co.kr)

1	공지사항
2	펀드의 개요 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 기본정보 ▶ 재산현황 ▶ 펀드의 투자전략
3	운용경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 운용경과 ▶ 투자환경 및 운용계획 ▶ 기간(누적) 수익률 ▶ 손익현황
4	자산현황 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 자산구성현황 ▶ 환헤지에 관한 사항 ▶ 환헤지를 위한 파생상품의 보유현황 ▶ 투자대상 상위 10종목 ▶ 각 자산별 보유종목 내역
5	투자운용전문인력 현황 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 투자운용인력(펀드매니저) ▶ 해외 운용 수탁회사
6	비용현황 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 업자별 보수 지급현황 ▶ 총보수비용 비율
7	투자자산매매내역 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 매매주식규모 및 회전율 ▶ 최근 3분기 주식 매매회전율 추이
8	동일 집합투자기구에 대한 투자현황 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 투자현황
9	위험현황 및 관리방안 <ul style="list-style-type: none"> ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험현황 ▶ 나. 주요 위험 관리방안 ▶ 다. 자전거래 현황 ▶ 라. 주요 비상대응 계획
10	자산운용사의 고유재산 투자에 관한 사항

1. 공지 사항

1. 고객님의 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모투자 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 유리글로벌거래스증권투자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안보한 결과를 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서에 자본시장법에 의해 유리글로벌거래스증권투자신탁제1호[주식] 운용의 자산운용회사인 '유리씨티은행'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, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 삼성인증권, 수협중앙회(교유), 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우원증권, 우안타증권, 우원투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국프코스증권, 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.

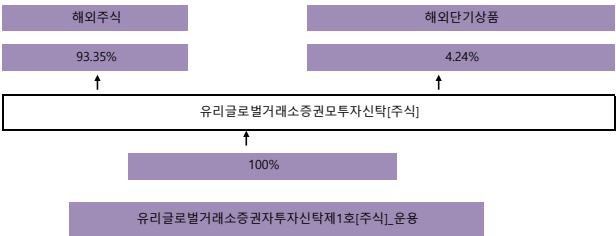
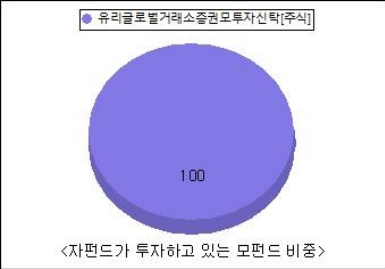
각종 보고서 확인 :	유리자산운용(주)	www.yurieasset.co.kr	02-2168-7900
	금융투자협회	http://dis.kofia.or.kr	

2. 펀드의 개요

▶기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌저래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2e, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/W		2등급	66231, BB291, 66229, AQ489, 66230, BB291, BB320, C2849, D7450, D7451, AQ490, 70448, AQ485, 97901	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12	
운용기간	2021.09.12 ~ 2021.12.11	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(교유), 신한증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 펀드는 '유리글로벌저래소증권모투자신탁[주식]'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다.			

▶ 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, 백만좌, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌저래소증권자1[주식]_운용	자산 총액(A)	224,690	212,876	-5.26
	부채총액(B)	2,110	909	-56.90
	순자산총액(C=A-B)	222,581	211,967	-4.77
	발행 수익증권 총 수(D)	117,954	113,921	-3.42
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,887.01	1,860.65	-1.40
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/A	기준가격	1,886.56	1,852.35	-1.81
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/A-e	기준가격	1,887.60	1,855.45	-1.70
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C	기준가격	1,878.51	1,843.52	-1.86
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-G	기준가격	1,217.08	1,195.98	-1.73
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-P1	기준가격	1,799.62	1,768.31	-1.74
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-P1e	기준가격	1,422.08	1,398.39	-1.67
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-P2	기준가격	1,091.96	1,072.14	-1.82
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-P2e	기준가격	1,084.89	1,066.48	-1.70
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C-e	기준가격	1,887.40	1,854.80	-1.73
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/C1	기준가격	1,707.18	1,679.88	-1.60
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/S	기준가격	1,886.93	1,855.27	-1.68
유리글로벌저래소증권자1[주식]_C/W	기준가격	1,887.71	1,857.66	-1.59

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

▶ 펀드의 투자전략

투자전략
<p>이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> <p><유리글로벌거래소증권모투자신탁(주식)의 투자전략></p> <p>가) 포트폴리오 구성전략</p> <p>- 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.</p> <p>- 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.</p> <p>나) 자산배분 전략</p> <p>- 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.</p> <p>다) 기타</p> <p>- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부는 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환매대금의 예비적 확보 및 이자소득을 추구할 예정입니다.</p> <p>※ 상기에 제시된 운용 목표 및 전략은 시장상황 및 운용여건에 따라 변경될 수 있으며 이러한 전략이 반드시 유효하게 투자목적을 실현한다는 보장은 없습니다.</p>

위험관리
<p>운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회 등에서 결정합니다. 리스크관리본부에서 각종 법령 및 규정, 지침, 내규가 지켜지는 지를 모니터링하고 독립적으로 펀드의 실적평가 및 분석 업무를 수행합니다.</p> <p>[한위험 관리 전략]</p> <p>- 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 환해지를 실시합니다. 환해지란 선물환 계약 등을 이용하여 환율의 변동으로 인한 위험을 억제하는 것을 뜻합니다. 환해지를 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. 환해지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다. 환해지 비용은 통화별로 차이가 있으나 대략 연간 기준으로 1%-2%사이인 것으로 분석 됩니다.</p>

수익구조
<p>이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성과 환해지 전략의 한계로 인해 이 투자신탁의 성과는 주식시세의 등락 및 배당과 환율변동으로부터 절대적인 영향을 받습니다. 그 밖에 주식에 투자하고 남은 자산에서 발생하는 이자수입 및 평가손익 등이 이 투자신탁의 성과에 영향을 미치게 됩니다.</p> <p>주식의 시세는 해당 주식 발행 기업 경영성과 및 주식에 대한 시장의 수급 등의 요인에 의해 결정되며 이러한 요인은 경제·정치·자연·사회·문화 등 다양한 변수의 영향을 받습니다. 투자대상 주식 발행기업의 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 추가상승률을 상회하게 되며 그렇지 않을 경우 투자대상국의 평균적인 추가상승률에 미달하게 됩니다. 운용자의 재량에 따라 적극적인 초과수익전략을 구사하는 특성상 이 투자신탁의 주식투자 성과가 투자대상국의 평균적인 추가변동률에 일정한 제한 없이 미달할 가능성이 있다는 점에 유의하시기 바랍니다. 이 투자신탁의 성과는 자본이익, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이익이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.</p>

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>펀드는 해당 운용기간 동안 -1.40%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(-3.14%)대비 +1.74% 우수한 운용성과를 나타냈습니다. 글로벌 금융시장 변동성이 심화되는 국면에서 선진국은 선방한 반면 신흥국은 조정폭을 확대하는 등 증시의 차별별 양상이 뚜렷한 기간이었습니다. 높은 인플레이션과 이에 따른 금리상승 우려가 주요국 통화정책 정상화 기대감을 앞당기면서 위험선호가 다소 후퇴하는 모습을 보였으나 견조한 기업실적이 선진국 중심의 증시 상승을 견인하였습니다. 11월말 신종 오미크론 변이 출현 여파로 투자심리 급랭하며 수익률 되돌림이 심화되었으나 낮은 치사율에 무게가 실리면서 재차 반등에 성공하는 등 상승기조는 유지되었습니다. 신흥국은 형다리스크, 에너지대란에 따른 공급망 쇼크 등 악재가 집중되며 낙폭을 확대한 중국증시의 부진으로 악세 마감하였습니다. (전세계 : +1.22%, 전전국: +2.12%, 신흥국:-5.38%)</p> <p>글로벌 증시는 9월 증시하락 징크스를 피해가지 못하고 깊은 조정세를 보였습니다. 델타변이 재확산으로 락다운이 강화되며 경기둔화 우려가 실물지표로 나타나면서 부진한 흐름을 보였고 9월 FOMC 이후 조기 테이퍼링 개시 및 금리인상 시사에 따른 통화정책 정상화 경계감이 국제금리 급등으로 이어지면서 투자심리를 강하게 압박하였습니다. 중국 형다그룹의 파산리스크 부각, 전력난에 따른 인플레이션 장기화 우려, 부채한도 협상 난항 등 산재된 리스크요인이 급부상하며 위험선호가 급랭한 여파로 월말 낙폭을 확대하였습니다. 핵심 이슈의 중심에 있던 중국증시는 반발 매수세로 상승했지만 주변국 및 여타 신흥국의 경기 우려가 증폭되면서 신흥국증시는 선진국과 뚜렷하게 차별화된 흐름을 보였습니다.</p> <p>10월 글로벌 증시는 선진국 주도의 탄탄한 상승세를 기록하였습니다. 중국발 에너지가격 급등으로 인한 인플레이션 장기화 우려 고조, 공급망 충격 여파에 따른 경기회복 지연 우려에도 견조한 3분기 기업실적이 글로벌증시의 상승탄력을 높였습니다. 다만, 중국은 형다그룹 리스크가 다소 진정되었음에도 전력난 가중이 상품가격 급등으로 이어지는 등 실물지표 둔화가 현실화되었고, 미국과의 갈등 양상도 부각되면서 신흥국 증시 부진을 견인하였습니다.</p> <p>11월 글로벌 증시는 전장후악의 흐름을 보이며 선진국과 신흥국이 동반 하락세를 기록했습니다. 비둘기 FOMC회의, 인플레이션법안 통과, 양호한 경제지표가 상승 동인으로 작용했으나 미국 연준의 테이퍼링 속도전, 높은 물가수준이 조기 금리인상 우려를 자극하며 위험선호가 후퇴하였습니다. 월말 오미크론 변이 바이러스 발생 소식에 투자심리 급랭하며 하락반전 하였습니다. 통화정책정상화 가속 기대가 달락강세에 힘을 실으며 신흥국 증시가 낙폭을 확대하였습니다.</p> <p>12월 초, 글로벌 증시는 미국 연준의 빠른 긴축 전환이 밸류에이션 부담으로 이어지면서 하방 압력을 가했으나 오미크론 신종 변이의 치명률이 델타 바이러스에 비해 낮다는 초기 데이터가 발표되면서 선진국 중심으로 강한 반등세를 나타냈습니다. 반면 신흥국 증시는 중국 경기에 대한 낙관적 전망에도 미국의 테이퍼링 가속화에 따른 자금 유출 우려가 고밸류 종목 위주로 차익실현 매물이 집중되면서 낙폭을 확대하였습니다. 여전히 낮은 백신접종률과 러시아의 우크라이나 공격 가능성 등 지정학적 리스크가 하방 압력으로 작용하며 선진국 대비 부진한 상대성과를 시현했습니다.</p> <p>달러/원 환율은 금동락을 보이며 변동성이 심화되었으나 상승세가 유지되며 원화 가치가 크게 하락하였습니다. 기업실적 호조에 위험자산선호가 강화되며 강달러를 압박하였으나 물가지수 서프라이즈, 고용 회복 기대감에 인플레이션 장기화 우려가 지속되는데 파월 연준의장과 위원들의 반복적인 매파적 통화정책 스탠스가 강달러를 지지 하였습니다. 유럽집회 코로나19 재확산세 심화, ECB의 완화적 통화정책이 관련 통화(유로화 및 파운드화) 가치를 끌어내려 달러강세 환경이 지속되었습니다. 국내 한국은행의 기준금리인상, 수출지표 호조에도 대외 요인이 우세하며 상승 마감하였습니다.</p> <p>글로벌 금융시장 불확실성이 심화되면서 거래소 종목도 극심한 차별화 흐름을 보였습니다. 통화정책 긴축 속도에 투자자의 시선이 주목된 가운데, 형다그룹 리스크, 공급망 차질에 따른 에너지대란, 가상화폐 가격변동성 확대, 오미크론 변이 등 다양한 변수들을 소화하면서 변동성이 크게 확대되었습니다. 지속적으로 시장을 압박하고 있는 인플레이션 및 통화정책 정상화 가속 우려가 특히 신흥국 증시에 하방 압력을 강화하면서 신흥국거래소 주가를 끌어내렸습니다. 커머티티장 변동성 확대 및 금리상승 기대감에 미국 대형거래소(CME거래소, ICE거래소)가 금동세를 보였고 대형 기술주의 선전, 옵션 거래량 증가에 힘입어 나스닥거래소 및 CBOE거래소도 견조한 상승세를 기록하였습니다. 신고가 랠리를 지속하며 펀드성과와 기여도를 높였던 마켓정보 제공기업 및 지수산출 기업은 잇달한 행보를 보였습니다. 인수 합병 재료를 보유한 IHS마킷과 S&P글로벌은 미국 반독점 감독기관의 승인을 얻어내며 탄탄한 상승세를 이어간 반면 MSCI는 오미크론 발생 이후 고밸류 종목들과 함께 동반 조정을 받았습니다. 커머티티 가격변동성 확대에 따른 거래량 급증, 비트코인 선물 ETF 출시 등 가상화폐자산 가격 상승에 CME거래소, ICE거래소, CBOE 등 관련 종목이 상승탄력을 받았습니다. 온라인 채권거래 플랫폼인 트레이드웹은 3분기 실적에서 거래량 사상최대치 및 채권부문 시장점유율 상향에 힘입어 금동세를 보인 반면 경쟁사인 마켓엑세스는 거래량과 시장점유율 하락으로 큰 폭 조정을 받으며 디커플링이 심화되었습니다. 대부분의 유럽거래소들은 변이바이러스 확산 여파에 선택면트 악화로 악세를 면치 못했으며, 홍콩거래소 또한 IPO모멘텀 및 거래량 모멘텀이 약화되며 부진한 성과를 보였습니다.</p> <p>펀드는 미국 대형거래소 중심으로 비중을 확대하였고, 신흥국 거래소의 경제 펀더멘털 및 이익모멘텀이 상대적으로 약화된 점을 반영해 해당국가 거래소 투자 비중을 축소하였습니다. 런던거래소 및 홍콩거래소 또한 뚜렷한 상승재료 부재한 영향으로 편입비를 축소하였습니다. 전반적으로 개별종목 장세가 지속되는 만큼 거래소기업별 재료에 따라 상승재료를 보유한 종목, 실적개선 가시화가 기대되는 종목 위주로 비중을 확대하였고 상승모멘텀이 소진했거나 이익성장 기대감이 낮을 것으로 예상되는 종목은 비중을 축소하면서 시장상황에 유연하게 대응하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 오미크론 변이 바이러스로 인한 불확실성이 상존하는 가운데 연준의 출구전략 가속화, 인플레이션 우려, 오미크론 변이의 전파력과 치명률 등에 민감하게 반응하며 변동성 장세가 이어질 것으로 예상됩니다. 전월 말 발발한 오미크론 변이는 글로벌 금융시장 불확실성과 변동성을 확대시키고 있으나 다행히 치사율이 높지는 않을 것으로 발표되고 있어 부작용에 대한 추가 발표가 있기 전까지는 시장영향력이 제한될 것으로 보입니다. 주요국 긴축전환 속도, 미·중 갈등 양상, 변이 바이러스 영향이 시장방향성을 결정하는 주요 변수가 될 것으로 예상되는 가운데 경기 회복 및 인플레이션 경로에 연동하는 움직임도 보이며 제한적 상승을 전망합니다. 테이퍼링 가속화를 기정사실화 하는 11월 FOMC 회의록과 파월 의장의 의회 청문회 발언이 이어진 가운데 최근 발표된 미국 11월 소비자물가지표 또한 예상치를 상회하면서 긴축우려가 고조되고 있습니다. 고용 회복세가 빠르게 진행되는 상황에서 예상치를 상회하는 높은 물가 지표가 내년 초까지 계속 이어진다면 연준의 금리인상 시점이 빨라질 수 있다는 점은 부담입니다. 유럽에서의 바이러스 재확산, 더딘 경제회복으로 미국 경제가 상대적으로 아웃퍼폼 했던 영향으로 달러 강세가 강화되었으나 오미크론 출현으로 미국 경제성장 속도가 둔화될 수 있다는 점도 변동성 확대요인입니다. 다만, 글로벌 공급망 병목현상 피크아웃, 물가상승 속도 감속 기대감이 커지고 있어 견고한 경제지표를 바탕으로 우상향 흐름을 이어갈 것으로 전망합니다.

달러 강세 환경이 다소 누그러지기는 했으나 당분간은 우위에 있다고 판단됩니다. 미국 연준이 지속적으로 테이퍼링 가속을 언급하고 있고, 역사적으로 높은 물가지수가 여전히 인플레이션 우려를 자극하고 있어 조기 금리인상 및 달러강세에 힘이 실리고 있습니다. 미국 경제성장의 상대적 우위도 강달러 지지요인입니다. 변이 바이러스의 재등장으로 글로벌경기 불확실성이 확대되고 있어 안전자산 선호가 이어진다는 점도 기축통화인 달러에는 유리한 상황입니다. 다만, 유럽 국가의 경기전망이 호전되고 매매파 통화정책이 예고된다면 상황은 달라질 수 있을 것 같습니다. 국내 반도체를 필두로 수출경기가 호조세 지속, 금리인상 전망이 우세한 상황인 점은 달러/원 환율 하락 압력으로 작용할 것입니다. 그 동안 강하게 조정을 받았던 증시와 외국인 자금이 유입될 경우 원화가지도 상승탄력을 받을 것으로 보여 환율의 추가상승은 제한될 것으로 전망됩니다.

거대소기업들의 주가가 부진한 모습을 보였습니다. 가장 핵심 매출부문인 거래량이 여전히 높은 수준이지만 외환관련 거래량이 축소되었고 최근 상품관련 거래량이 감소세를 보이고 있습니다. 미국 파월 연준의장이 지속적으로 긴축시계를 앞당길 수 있다는 발언을 하면서 시장상승을 견인했던 유동성환경 둔화에 대한 우려는 거래소 기업에는 부담 요소입니다. 상대적으로 약한 이익모멘텀, 유기적 성장을 위한 역거리 행하기가 다소 부진했던 것도 투자심리를 제약했습니다. 다만, 거래소 기업들이 나아가야 할 방향이 점점 명확해지고 있고 이를 위해 개별 기업들의 적극적인 노력이 지속되고 있다는 점은 고무적입니다.

최근 거래소 기업의 화두는 ESG, Index, 암호화폐, 마켓데이터로 축약됩니다. 거래소들의 인수합병 형태로 이러한 트렌드를 반영하는 모습을 보이고 있습니다. 시장점유율 확보가 독점적 지위 유지에 가장 중요한 요소임을 감안할 때 거래소기업의 M&A는 지속적으로 이루어질 것으로 예상됩니다. 가장 큰 인수 합병 건 중 하나인 IHS마킷과 S&P글로벌간의 딜이 미국 반독점규제 당국의 승인을 득하면서 순항하는 모습을 보이고 있고 유로넥스트, 독일거래소 등도 자기 인수 후보군을 물색하고 있습니다.

글로벌 ESG상풍 및 지수 라인업을 확대하고 있는 나스닥거래소는 선점효과를 누릴 것으로 예상되는 가운데 유럽거래소들의 동참하며 탄소중립정책 편승에 속도를 내고 있습니다. 최근 강달러 환경이 신흥국거래소 주가의 돌림목으로 작용했으나 신흥국 통화정책의 긴축속도가 가팔라지고 경기회복 모멘텀이 살아날 경우 저가 매수세가 유입될 가능성도 있어 보입니다. 미국 대형거래소는 수익구조 다변화를 통해 유기적 성장을 견인했던 유동성환경 둔화에 대한 우려는 거래소 기업에는 부담 요소입니다. 상대적으로 약한 이익모멘텀, 유기적 성장을 위한 역거리 행하기가 다소 부진했던 것도 투자심리를 제약했습니다. 다만, 거래소 기업들이 나아가야 할 방향이 점점 명확해지고 있고 이를 위해 개별 기업들의 적극적인 노력이 지속되고 있다는 점은 고무적입니다.

▶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	-1.40	5.46	7.62	11.79
(비교지수 대비 성과)	(1.74)	(5.79)	(5.63)	(8.40)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	-1.81	4.57	6.27	9.92
(비교지수 대비 성과)	(1.33)	(4.90)	(4.28)	(6.53)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	-1.70	4.81	6.63	10.42
(비교지수 대비 성과)	(1.44)	(5.14)	(4.64)	(7.03)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	-1.86	4.47	6.11	9.70
(비교지수 대비 성과)	(1.28)	(4.80)	(4.12)	(6.31)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	-1.73	4.74	6.53	10.28
(비교지수 대비 성과)	(1.41)	(5.07)	(4.54)	(6.89)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	-1.74	4.73	6.51	10.25
(비교지수 대비 성과)	(1.40)	(5.06)	(4.52)	(6.86)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	-1.67	4.89	6.75	10.58
(비교지수 대비 성과)	(1.47)	(5.22)	(4.76)	(7.19)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	-1.82	4.57	6.27	9.91
(비교지수 대비 성과)	(1.32)	(4.90)	(4.28)	(6.52)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	-1.70	4.82	6.65	10.45
(비교지수 대비 성과)	(1.44)	(5.15)	(4.66)	(7.06)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	-1.73	4.76	6.55	10.30
(비교지수 대비 성과)	(1.41)	(5.09)	(4.56)	(6.91)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	-1.60	5.03	6.97	10.88
(비교지수 대비 성과)	(1.54)	(5.36)	(4.98)	(7.49)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	-1.68	4.86	6.71	10.53
(비교지수 대비 성과)	(1.46)	(5.19)	(4.72)	(7.14)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	-1.59	5.04	6.99	10.91
(비교지수 대비 성과)	(1.55)	(5.37)	(5.00)	(7.52)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	-1.73	4.76	6.58	10.41
(비교지수 대비 성과)	1.41	5.09	4.59	7.02
비교지수(벤치마크)	-3.14	-0.33	1.99	3.39

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

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	11.79	22.86	52.92	91.58
(비교지수 대비 성과)	(8.40)	(4.53)	(5.79)	(9.07)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	9.92	18.82	45.47	76.29
(비교지수 대비 성과)	(6.53)	(0.49)	(-1.66)	(-6.22)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	10.42	19.88	47.42	80.24
(비교지수 대비 성과)	(7.03)	(1.55)	(0.29)	(-2.27)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	9.70	18.34	44.60	74.55
(비교지수 대비 성과)	(6.31)	(0.01)	(-2.53)	(-7.96)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	10.28	19.58	16.50	-
(비교지수 대비 성과)	(6.89)	(1.25)	(-5.63)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	10.25	19.53	46.76	78.91
(비교지수 대비 성과)	(6.86)	(1.20)	(-0.37)	(-3.60)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	10.58	20.24	48.06	-
(비교지수 대비 성과)	(7.19)	(1.91)	(0.93)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	9.91	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(6.52)	-	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	10.45	-	-	-
(비교지수 대비 성과)	(7.06)	-	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	10.30	19.64	46.98	79.34
(비교지수 대비 성과)	(6.91)	(1.31)	(-0.15)	(-3.17)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	10.88	20.89	49.27	-
(비교지수 대비 성과)	(7.49)	(2.56)	(2.14)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	10.53	20.12	47.86	81.13
(비교지수 대비 성과)	(7.14)	(1.79)	(0.73)	(-1.38)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	10.91	20.95	49.39	84.29
(비교지수 대비 성과)	(7.52)	(2.62)	(2.26)	(1.78)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률	20.08	20.08	47.93	14.17
(비교지수 대비 성과)	(7.02)	(1.75)	(0.80)	(-1.51)
비교지수(벤치마크)	3.39	18.33	47.13	82.51

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	22,383	0	0	0	-3,744	-3,721	0	0	0	137	2,379	17,434
당기	-3,319	0	0	0	348	-416	0	0	0	6	281	-3,100

4. 자산현황

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

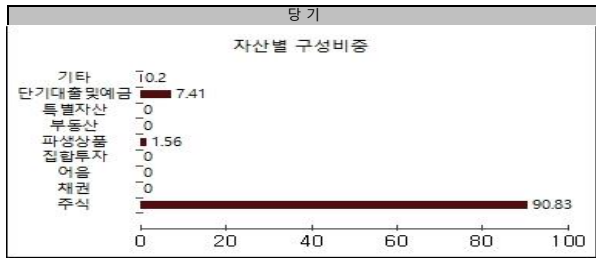
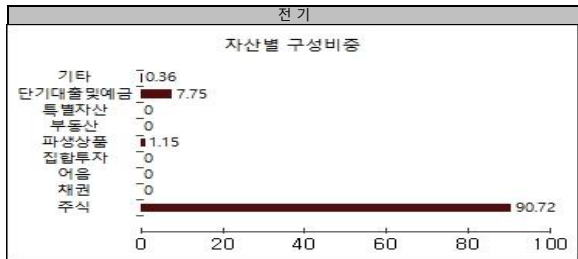
▶ 자산구성현황

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	0
(321.61)	(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	8,898	0	0	0	0	0	0	0	0	1	0	8,899
(844.81)	(4.18)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.18)
BRL	6,179	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	6,179
(211.97)	(2.90)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.90)
CAD	2,179	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	2,180
(929.24)	(1.02)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.02)
EUR	23,113	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	23,113
(1334.69)	(10.86)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(10.86)
GBP	14,906	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	14,906
(1562.45)	(7.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(7.00)
HKD	19,742	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	19,742
(151.47)	(9.27)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(9.27)
JPY	7,141	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	7,141
(10.40)	(3.35)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.35)
MXN	224	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	224
(56.29)	(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	518	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	518
(280.14)	(0.24)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.24)
SEK	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
(130.36)	(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	4,472	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	4,472
(864.88)	(2.10)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(2.10)
USD	105,983	0	0	0	0	463	0	0	0	8,786	0	115,231
(1181.30)	(49.79)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.22)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(4.13)	(0.00)	(54.13)
KRW	0	0	0	0	2,863	0	0	0	0	6,979	429	10,271
(1.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(1.34)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(0.00)	(3.28)	(0.20)	(4.83)
합계	193,354	0	0	0	2,863	463	0	0	0	15,767	429	212,876

*단: 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	95.26			
2	Commercial Services & Supplies	0.69			
3	기타	4.05			

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

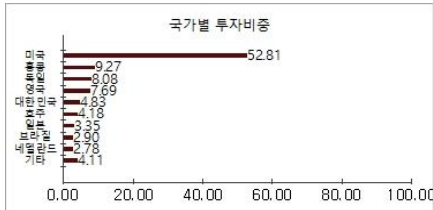
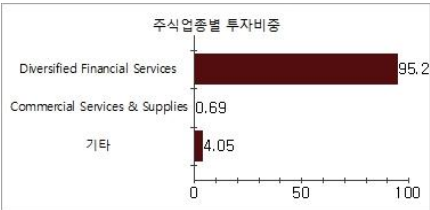
▶ 국가별 투자비중

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	52.81	6	호주	4.18
2	홍콩	9.27	7	일본	3.35
3	독일	8.08	8	브라질	2.90
4	영국	7.69	9	네덜란드	2.78
5	대한민국	4.83	10	기타	4.11

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 비용은 기준일 현재 펀드에서 보유하고 있는 총 외화 자산의 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 원화 에 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(21.12.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.09.12 ~ 21.12.11)	환헤지로 인한 손익 (21.09.12 ~ 21.12.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	67.9	17.6250	-50

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 202112	매도	1,671	22,289	
미국달러 F 202112	매도	4,510	53,263	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 211215	수협은행	USD	매도	2021-12-15	17,963,700,000	17,963,700,000	243,871,937	
FWD KRW/USD 211216	수협은행	USD	매도	2021-12-16	17,701,500,000	17,701,500,000	-18,641,954	
FWD KRW/USD 211215	신한은행	USD	매도	2021-12-15	10,177,900,000	10,177,900,000	136,664,139	
FWD KRW/USD 211215	대구은행	USD	매도	2021-12-15	8,083,462,500	8,083,462,500	109,539,877	
FWD KRW/USD 211216	대구은행	USD	매도	2021-12-16	7,965,337,500	7,965,337,500	-8,726,363	

▶ 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	CME GROUP	10.82	6	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	7.00
2	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10.36	7	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	5.38
3	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	9.27	8	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	4.39
4	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	9.27	9	해외주식	ASX LTD	4.18
5	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	8.08	10	단기상품	USD Deposit(CITI)	4.13

※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
CME GROUP	85,656	23,034	10.82	미국	USD	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	138,722	22,057	10.36	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	276,609	19,742	9.27	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	81,792	19,724	9.27	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	93,318	17,194	8.08	독일	EUR	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	143,636	14,906	7	영국	GBP	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	75,186	11,461	5.38	미국	USD	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	20,836	9,348	4.39	미국	USD	Diversified Financial Services	
ASX LTD	117,574	8,898	4.18	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
외화예치금	한국씨티은행	2007-03-13	8,786	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, 역원)

성명	직위	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 ^{주)}	CIO	1969	17	4,423	0	0	21090000507
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 안재정

▶ 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, 매매증계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 ^{주1)}	금액	비율 ^{주2)}
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	15.92	0.01	9.65	0.00
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	15.92	0.01	9.65	0.00
	기타비용 ^{주3)}				
	매매 증개 수수료	39.85	0.02	30.90	0.01
		86.60	0.04	31.73	0.01
		0.00	0.00	0.00	0.00
	합계	86.60	0.04	31.73	0.01
	증권거래세	4.34	0.00	2.52	0.00

유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	자산운용사		158.12	0.18	137.53	0.17
	판매회사		203.29	0.23	176.83	0.22
	펀드재산보관회사(신탁업자)		21.78	0.02	17.27	0.02
	일반사무관리회사		3.39	0.00	2.95	0.00
	보수합계		386.58	0.43	334.58	0.42
	기타비용 <small>주요</small>		15.21	0.02	11.52	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	32.71	0.04	11.57	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	32.71	0.04	11.57	0.01
	증권거래세		1.65	0.00	0.92	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	자산운용사		25.63	0.18	22.79	0.17
	판매회사		16.48	0.11	14.65	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		3.52	0.02	2.86	0.02
	일반사무관리회사		0.55	0.00	0.49	0.00
	보수합계		46.18	0.32	40.78	0.31
	기타비용 <small>주요</small>		2.46	0.02	1.91	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.20	0.04	1.92	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	5.20	0.04	1.92	0.01
	증권거래세		0.26	0.00	0.15	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	자산운용사		51.89	0.18	46.96	0.17
	판매회사		81.54	0.28	73.79	0.27
	펀드재산보관회사(신탁업자)		7.13	0.02	5.90	0.02
	일반사무관리회사		1.11	0.00	1.01	0.00
	보수합계		141.67	0.48	127.65	0.47
	기타비용 <small>주요</small>		4.98	0.02	3.93	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	10.53	0.04	3.94	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	10.53	0.04	3.94	0.01
	증권거래세		0.53	0.00	0.31	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	자산운용사		0.04	0.18	0.05	0.17
	판매회사		0.03	0.15	0.04	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.02	0.01	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.08	0.35	0.09	0.34
	기타비용 <small>주요</small>		0.00	0.02	0.00	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.03	0.00	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.01	0.03	0.00	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	자산운용사		35.90	0.18	35.24	0.17
	판매회사		30.77	0.15	30.21	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.92	0.02	4.42	0.02
	일반사무관리회사		0.77	0.00	0.76	0.00
	보수합계		72.36	0.36	70.63	0.35
	기타비용 <small>주요</small>		3.43	0.02	2.95	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	7.16	0.04	2.95	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	7.16	0.04	2.95	0.01
	증권거래세		0.36	0.00	0.23	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	자산운용사		34.61	0.18	32.81	0.17
	판매회사		14.83	0.08	14.06	0.07
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.75	0.02	4.12	0.02
	일반사무관리회사		0.74	0.00	0.70	0.00
	보수합계		54.94	0.28	51.70	0.28
	기타비용 <small>주요</small>		3.33	0.02	2.77	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.92	0.04	2.76	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	6.92	0.04	2.76	0.01
	증권거래세		0.35	0.00	0.22	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	자산운용사		0.08	0.18	0.09	0.17
	판매회사		0.11	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		0.20	0.43	0.22	0.43
	기타비용 <small>주요</small>		0.01	0.02	0.01	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.02	0.03	0.01	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.02	0.03	0.01	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	자산운용사		0.20	0.18	0.26	0.17
	판매회사		0.12	0.11	0.16	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.03	0.02	0.03	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.35	0.31	0.46	0.31
	기타비용 <small>주요</small>		0.02	0.02	0.02	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.03	0.02	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	0.04	0.03	0.02	0.01
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	자산운용사		34.01	0.18	31.17	0.17
	판매회사		26.73	0.14	24.49	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.67	0.02	3.91	0.02
	일반사무관리회사		0.73	0.00	0.67	0.00
	보수합계		66.14	0.34	60.24	0.34
	기타비용 <small>주요</small>		3.26	0.02	2.61	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.88	0.04	2.62	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	6.88	0.04	2.62	0.01
	증권거래세		0.34	0.00	0.21	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	자산운용사		59.05	0.18	45.21	0.17
	판매회사		2.53	0.01	1.94	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		8.16	0.02	5.68	0.02
	일반사무관리회사		1.27	0.00	0.97	0.00
	보수합계		71.01	0.21	53.79	0.21
	기타비용 <small>주요</small>		5.71	0.02	3.79	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	12.39	0.04	3.80	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료				
		합계	12.39	0.04	3.80	0.01
	증권거래세		0.63	0.00	0.30	0.00

유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	자산운용사		8.82	0.18	8.43	0.17
	판매회사		4.41	0.09	4.21	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.21	0.02	1.06	0.02
	일반사무관리회사		0.19	0.00	0.18	0.00
	보수합계		14.64	0.29	13.88	0.29
	기타비용 ※※		0.84	0.02	0.70	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.76	0.04	0.71	0.01
		조사분석업무 등	0.00	0.00	0.00	0.00
		서비스 수수료	1.76	0.04	0.71	0.01
	합계		0.09	0.00	0.06	0.00
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	증권거래세		15.29	0.18	17.25	0.17
	자산운용사		0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사		2.09	0.02	2.16	0.02
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.33	0.00	0.37	0.00
	일반사무관리회사		17.70	0.20	19.78	0.20
	보수합계		1.45	0.02	1.44	0.01
	기타비용 ※※		2.98	0.03	1.43	0.01
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		조사분석업무 등	2.98	0.03	1.43	0.01
		서비스 수수료	0.15	0.00	0.12	0.00
	합계		0.15	0.00	0.12	0.00

* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율
** 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.
※ 성과보내액 : 없음
※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

▶ 총보수, 비용비용

총보수, 비용비용 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	0.0146	0.0379	0.0955	0.1482
	당기	0.0044	0.0378	0.0908	0.1398
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6864	0.01484	1.7822	0.149
	당기	1.6863	0.01482	1.7777	0.1421
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2364	0.00217	1.332	0.1481
	당기	1.2363	0.00221	1.327	0.1389
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8864	0.00366	1.9817	0.1474
	당기	1.8863	0.004	1.9765	0.1346
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	전기	1.3617	0	1.4561	0.1433
	당기	1.362	0	1.4505	0.1242
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	전기	1.3864	0.00265	1.4817	0.1466
	당기	1.3864	0.0029	1.4763	0.1332
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	전기	1.0868	0.00242	1.1821	0.1464
	당기	1.0868	0.0026	1.1764	0.132
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	전기	1.6933	0	1.7882	0.1457
	당기	1.6933	0.00001	1.7821	0.1273
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	전기	1.2142	0.00001	1.3082	0.1423
	당기	1.2146	0.00001	1.3019	0.1184
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3364	0.0024	1.4316	0.1471
	당기	1.3363	0.00263	1.4264	0.1341
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8165	0.00773	0.9131	0.1501
	당기	0.8165	0.00644	0.9091	0.1507
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1363	0.00065	1.2318	0.1467
	당기	1.1363	0.00067	1.226	0.133
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7863	0.00137	0.8812	0.1476
	당기	0.7863	0.00149	0.8762	0.1344

주1) 총보수-비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평잔액(보수-비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수-비용수준을 나타냅니다.
주2) 매매-중개수수료 비율이란 매매-중개수수료를 순자산 연평잔액(보수-비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 매매-중개수수료의 수준을 나타냅니다.
주3) 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

7. 투자자산매매내역

매매주식 규모 및 회전을 표와 최근 3분기 매매회전을 추이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전율이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

매수		매도		매매회전을 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
213,000	2,342	112,190	9,678	4.58	18.37

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

유리글로벌거래소증권모[주식]		(단위:백만원, %)	
2021-03-12 ~ 2021-06-11	2021-06-12 ~ 2021-09-11	2021-09-12 ~ 2021-12-11	
17.22	29.65	4.58	

※ 회전을 변동 사유 : : 펀드는 전기 대비 매매 물량이 감소함에 따라 매매회전율이 감소하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

투자대상 집합투자기구 현황		투자대상 집합투자증권		보유비중	
집합투자기구명	발행총수(A)	보유수(B)		(=A/B*100(%))	
해당사항 없음	0	0		0	

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
1. 원금손실위험 - 이 투자신탁은 예금보호법에 의한 보호를 받지 않는 실적배당상품으로 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 따라서 투자원본의 전부 또는 일부에 대한 손실의 위험이 존재하며 투자금액의 손실 내지 감소의 위험은 전적으로 투자자가 부담하며 위탁회사나 판매회사 등 어떠한 당사자도 투자손실에 대하여 책임을 지지 않습니다 . 또한 환매수수료가 부과되는 기간 중에 환매한 경우에는 환매수수료의 부과로 인해 투자손실이 발생하거나 손실의 폭이 더욱 확대될 수 있습니다.
2. 주식가격 변동위험 - 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 외국 주식에 투자하기 때문에 외국 주식의 가격변동으로 인한 손실위험에 노출됩니다. 또한, 투자신탁재산의 가치는 투자대상종목 발행회사의 영업환경 , 재무상황 및 신용상태의 악화에 따라 급격히 변동될 수 있습니다.
3. 환율변동위험 - 이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 환율변동위험에 노출됩니다 . 즉, 이 투자신탁 또는 모투자신탁 에서 투자하는 외국주식 및 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화가 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금액의 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래등 (통화관련 장내외 파생상품)을 통해 외화통화 표시자산 순 자산총액의 80±10% 범위에서 환헤지를 실행할 계획입니다. 따라서, 외화자산에 대한 환헤지 비율범위가 차이가 남에 따라 일부 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다. 또한, 당해 투자신탁은 주가변동, 환율변동, 외환시장 상황의 급변동 등의 시장상황에 따라 실제 헤지비용이 목표 헤지비용과 상이할 수 있으며 설정/ 헤지, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따른 환헤지 실행 비율에 따라 이 투자신탁의 일부 또는 전부가 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다.
4. 포트폴리오 집중투자위험 - 이 투자신탁은 일부 산업에 속하는 주식 등에 선별적으로 집중 투자할 수 있으며 이에 따라 변동성 및 투자한 특정 섹터의 위험이 미치는 영향력이 동일유형의 일반적인 투자신탁 혹은 해당 시장에 비하여 상대적으로 클 수 있습니다. 또한 특정 섹터의 집중투자로 인해 환율변동과 정치적인 불확실성 등 특별한 위험을 수반한 기업에도 투자될 수 있습니다.
2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
환매중단 등 위험발생가능성 없음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 펀드의 위험요인을 통제하기 위해 시행하고 있는 방안 등				
1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 여부 모니터링합니다.				
2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립하여 관리하고 있습니다.				
3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립하고 있습니다.				
4. 해외 재간접펀드 투자 시 역의 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검하고 있습니다.				
2. 재간접펀드 등 위험관리조치 내역 및 운용사의 통제권한과 수단 등				
해당사항 없음				
3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매제개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등				
해당사항 없음				
▶ 다. 자전거래 현황				
1. 자전거래규모				
최근 3개월		최근 6개월		최근 9개월
0		0		0
				최근 12개월
				0
2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등				
해당사항 없음				

▶ 라. 주요 비상대응계획

○ 대량 환매를 야기하거나 재해·전염병 등으로 인하여 업무 연속성을 확보하기 곤란한 위기상황 발생 시 회사의 '위험관리기준'내 마련된 'CONTINGENCY PLAN 운용지침'에 따라 위기상황별 세부 운영계획을 마련하여 대응합니다. - 주의 단계 발생 Event에 대한 자본시장 영향 분석, 운용전략의 조정 - 위기 단계 위험관리위원회 의결(집합투자자기구별(또는 유형별) 운용전략 제한, 유동성 확보계획 등 수립), 위기상황 보고체계 가동 - 위급 단계 비상대책반 구성하여 위기 상황별 구체적 실행계획의 수립 및 시행, 위험관리위원회 및 집합투자재산평가위원회 결의, 한국금융투자협회 및 금융감독원 등 감독기관과의 대응책 모색 ○ 부실자산 발생 시 '집합투자재산평가기준'에 따라 집합투자재산평가위원회를 소집하여 관련 규정과 절차에 따라 부실자산 평가방안 등을 결정하여 신탁재산 손실의 최소화를 추구합니다. ○ 부실자산에 대해서는 기본적으로 위험관리위원회의 결정에 따라 관리하며 필요시 Task-Force team을 구성하여 운영할 수 있습니다.

10. 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.