

자산운용보고서

유리글로벌거래소증권자투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2021년12월12일 ~ 2022년03월11일)

○ 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	운영경과 및 수익률현황 <ul style="list-style-type: none">▶ 운영경과▶ 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 회전을▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 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(이하 '법률')의 적용을 받습니다.
2. 고객님의 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로서 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님의 가입한 유리글로벌거래소증권투자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과물 보여주고 있습니다.
3. 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(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, 메리츠증권, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협중앙회(고유), 신한증권, 신한금융투자, 신한은행, 우린은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 위탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 위탁된 날 이후 기간에 한합니다.
4. 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

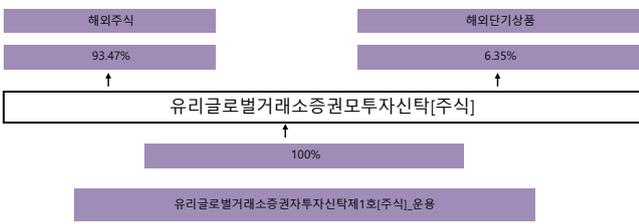
각종 보고서 확인 : www.yurieasset.co.kr 02-2168-7900
 금융투자협회 <http://dis.kofia.or.kr>

2. 펀드의 개요

▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식) 운용, 유리글로벌거래소증권모투자신탁(주식), 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/A, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/A-e, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/C, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/C-G, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/C-P1, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/C-P1e, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/C-P2, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/C-P2e, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/C-e, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/C1, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/S, 유리글로벌거래소증권투자자산신탁제1호(주식)_C/W	2등급	66231, 88291, 66229, AQ489, 66230, 88291, 88320, C2849, D7450, D7451, AQ490, 70448, AQ485, 97901	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 증류형, 모자형	최초설정일	2007.03.12
운용기간	2021.12.12 ~ 2022.03.11	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, 미래에셋증권, 부국증권, 부산은행, 삼성생명보험, 삼성증권, 상상인증권, 수협중앙회(고유), 신한증권, 신한금융투자, 신한은행, 우린은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 펀드는 '유리글로벌거래소증권모투자신탁(주식)'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하를 투자합니다.		

▶ 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
유리글로벌거래소증권1(주식) 운용	자산 총액(A)	212,876	191,079	-10.24
	부채총액(B)	909	314	-65.42
	순자산총액(C=A-B)	211,967	190,765	-10.00
	발행 수익증권 총 수(D)	113,921	107,469	-5.66
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,860.65	1,775.07	-4.60
총류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/A	기준가격	1,852.35	1,759.52	-5.01
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/A-e	기준가격	1,855.45	1,764.52	-4.90
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/C	기준가격	1,843.52	1,750.25	-5.06
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/C-G	기준가격	1,195.98	1,136.99	-4.93
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/C-P1	기준가격	1,768.31	1,681.00	-4.94
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/C-P1e	기준가격	1,398.39	1,330.37	-4.86
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/C-P2	기준가격	1,072.14	1,018.39	-5.01
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/C-P2e	기준가격	1,066.48	1,014.26	-4.90
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/C-e	기준가격	1,854.80	1,763.44	-4.93
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/C1	기준가격	1,679.88	1,599.26	-4.80
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/S	기준가격	1,855.27	1,764.79	-4.88
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/W	기준가격	1,857.66	1,768.66	-4.79

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.

구분	분배금지금액	분배금지금액	분배후수탁고	기준가격(원)		비고
				분배금 지급전	분배금 지급후	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_운용	2022. 3.14.	3,295	109,358	1775.07	1744.41	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/A	2022. 3.14.	0	38,169	1759.52	1759.52	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/C	2022. 3.14.	0	13,889	1750.25	1750.25	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/C1	2022. 3.14.	173	12,353	1599.26	1585.14	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/S	2022. 3.14.	23	2,409	1764.79	1755.06	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/A-e	2022. 3.14.	52	6,591	1764.52	1756.64	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/C-e	2022. 3.14.	58	9,658	1763.44	1757.41	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/W	2022. 3.14.	89	5,559	1768.66	1752.48	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/C-P1	2022. 3.14.	54	11,172	1681	1676.12	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/C-G	2022. 3.14.	0	23	1136.99	1133.4	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e	2022. 3.14.	106	13,255	1330.37	1322.35	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/C-P2	2022. 3.14.	0	52	1018.39	1018.39	
유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]_C/C-P2e	2022. 3.14.	1	178	1014.26	1009.51	

주) 분배후수탁고는 재투자 2235 백만좌 포함입니다.

▶ 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>- 당사 자체기준(중성적 평가(80%) 및 정량적 평가(20%)에 의해 종목별 등급(A, B, C, D 등)을 부여하고 등급상황에 따라 포트폴리오를 조정합니다. 등급의 부여는 거래량 요소 외에 비계량적 요소까지 고려하여 운용자의 주관 및 재량에 의해 결정되므로 이 펀드 포트폴리오 구성 종목의 요건, 종목별 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 주가수준 등이 변화할 경우 펀드의 성과에 불리한 영향을 미치게 됩니다.</p> <p>다) 기타</p> <p>- 시장상황에 따라 신탁재산의 일부를 국공채, 통화안정증권, 회사채 등에 투자하여 환대금의 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 실적 평가 및 분석 업무를 수행합니다.</p> <p>(한위험 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>
--

수익구조

<p>이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산은 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성과 환헤지 전략의 한계로 인해 이 투자신탁의 성과는 주식시세의 하락 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 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 구분될 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.</p>
--

3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과

<p>펀드는 해당 운용기간 동안 -4.60%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(-5.80%)대비 +1.20% 우수한 운용성과를 나타냈습니다. 동기간 글로벌 증시의 변동성이 확대되며 선진국과 신흥국이 동반 약세를 나타냈습니다. 기업 실적 호조와 견고한 경제지표가 경제성장 기대감을 높이며 투자심리를 끌어 올렸으나 역사적인 인플레이션이 지속되며 미국 연준의 긴축 가속화 우려가 기간 내내 투자심리를 압박하였고 러시아의 우크라이나 침공이 현실화 되면서 투자심리가 급랭한 여파로 낙폭을 확대 하였습니다. (전세계: -11.09%, 선진국: -10.92%, 신흥국: -12.34%)</p> <p>12월 글로벌 증시는 오미크론 공포가 빠르게 진정되며 회복된 투자심리가 지수상승을 견인하였습니다. 고용지표 개선, 높은 인플레이션 압력이 미국 연준의 조기긴축 행보를 가속화하며 시장변동성을 확대하였으나 개별기업 실적호조, 견고한 경제지표 및 예상치를 상회한 경제성장률과 코로나19 경구용 치료제 긴급 승인 등 상승재료가 우세하며 상승지지를 제공하였습니다. 중국 인민은행의 지급준비율 인하 등 통화완화 정책에도 헝가리 제한적 디폴트, 미중 갈등 심화가 지속, 코로나19 재확산 등 차이나 리스크가 재차 확대되며 신흥국 증시를 압박한 영향으로 선진국증시와 디커플링이 심화되는 모습을 보였습니다. (전세계:+3.90%, 선진국:+4.19%, 신흥국:+1.62%)</p> <p>1월 글로벌 증시는 극심한 변동성 장세를 보이며 1월 효과에 대한 투자자들의 기대가 실망으로 되돌려진 기간이었습니다. 오미크론의 강력한 전파력이 경기둔화 우려를 자극한 가운데, 12월 FOMC 의사록발표 이후 연준의 긴축 행보 강화, 국제금리와 유가 급등, 러시아-우크라이나 긴장 고조 및 중동지역 지정학적 리스크가 증시의 발목을 잡으며 가파른 조정세를 보였습니다. 월말, FOMC회의 이후 금융시장 불확실성이 소폭 진정되었고 애플 등 대형 빅테크 기업들의 실적호조가 반등세를 이끌며 추가하락은 제한되었습니다. 에너지가격 상승 및 저가매수 유입으로 신흥국증시가 선방하며 선진국 대비 우수한 상대성과를 시현하였습니다. (전세계:-4.96%, 선진국:-5.34%, 신흥국:-1.93%)</p> <p>2월 글로벌 증시는 변동성 장세를 이어가며 낙폭을 확대하였습니다. 기업실적 호조에도 연준의 긴축 가속 우려와 러시아와 우크라이나 사이의 지정학적 리스크가 부각되며 투자심리가 크게 위축되었습니다. 1월 FOMC 의사록에서 빠른 긴축스텝스를 재확인하며 예상 수준의 정책강도에 안도하였으나 양호한 경제지표가 증시 하단을 지지하였으나 러시아-우크라이나 간 무력 충돌이 격화되면서 하방 압력을 가했습니다. 국제 유가와 천연가스 등 원자재가격이 급등하며 안전자산 선호가 심화된 영향으로 달러 강세, 국제채리 하락, 증시 약세가 지속되었습니다. 중국증시의 선방에도 러시아중시가 폭락하며 신흥국증시는 선진국 대비 부진한 성과를 시현하였습니다. (전세계:-2.70%, 선진국:-2.65%, 신흥국:-3.06%)</p> <p>3월 초, 글로벌 증시는 꺾직한 변수들이 맞물리며 변동성장세가 이어졌습니다. 러시아-우크라이나 전쟁이 심화되고 있는 가운데, 미국과 영국이 러시아의 원유 수입 금지조치에 국제 유가가 폭등했고, 미국 연준의 적극적인 긴축 정책 시사에 글로벌 증시는 큰 폭으로 하락세를 기록했습니다. 신흥국 증시도 중국의 오미크론 변이 재확산, 러시아-우크라이나 사태로 인한 인플레이션 우려가 증폭되면서 증시에 악재로 작용하며 선진국 대비 낙폭을 확대하였습니다.</p> <p>달러/원 환율은 기간 중 미국 연준의 긴축 가속화 부담으로 국제 금리가 급등하며 상승압력이 심화되었습니다. 러시아와 우크라이나 사이의 전쟁이 현실화 되면서 극도의 안전자산 선호가 강달러를 견인하였고 양국간 전쟁 장기화로 유로존 경제가 상대적으로 크게 타격을 받을 것이라는 전망이 유로와 금리를 야기하며 달러가치가 가파른 상승세를 나타냈습니다. 월달러 환율은 달러강세 환경이 우세한 가운데 국내 유가증권시장에서 외국인 순매도세가 강화되고 오미크론 변이의 가파른 확산세가 지속되면서 급등(원화지치 하락) 마감하였습니다.</p> <p>동 기간 미국 연준의 매매택 통화정책 행보와 러시아의 우크라이나 침공으로 금융시장이 높은 변동성을 보이면서 글로벌증시에 하방 압력을 가했으나 거래소 기업들은 상대적으로 우수한 성과를 기록하였습니다. 그 동안 펀드 성과개선에 효과 노릇을 했던 지수상승기 및 마켓데이터 제공회사는 고분류 부담에 급락세를 보였고, 기술주 급락으로 나스닥거래소도 낙폭을 확대하였습니다. 홍콩거래소는 거래량 및 IPO등 주요 성장동력이 부진한데다 홍콩의 매크로 이슈가 불거지면서 그 동안의 성과를 크게 되돌렸습니다. 국제유가 등 원자재 가격이 고공행진을 거듭하며 커머티티 파생상품 거래소 많은 CME거래소가 좋은 흐름을 보였고 브라질 거래소도 원자재 가격 급등 및 저평가 매력 부각되며 수익률 기여도를 높였습니다. 유럽거래소 중에는 독일 거래소가 거래량 모멘텀이 회복되며 견조한 상승세를 기록했습니다. S&P글로벌의 IHS및 인수가 완전하게 마무리 되면서 IHS에 대한 포지션이 S&P글로벌로 통합되는 과정에서 추가수익 기회를 확보하였습니다.</p> <p>펀드는 벤치마크 지수의 정기 리밸런싱에 따라 미국거래소 비중 축소, 유럽거래소 비중 확대, 아시아 거래소 비중 축소하였고 신규 종목(쿠웨이트거래소/인도복합상품거래소)은 해당국가 매크로 현황 등을 고려하여 편입을 유보하였습니다. 실적 악화가 예상되는 홍콩거래소, 할인을 부담이 높은 미국거래소와 지수상승기 및 등 모멘텀이 약화된 종목들의 비중을 축소하였고, 유럽거래소와 아시아 거래소 및 남미 거래소 비중을 확대하여 시장상황 변화에 유연하게 대응하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 FOMC회의를 소화하며 러시아와 우크라이나 사이의 전쟁 상황, 미중 갈등 양상, 고용과 물가지수 등 핵심 경제지표와 원자재가격에 민감하게 반응하며 등락을 거듭할 것으로 전망됩니다.

시장 예상과는 달리 러시아와 우크라이나 사이에 절어진 전운이 장기화되고 있으나 휴전 협상을 위한 노력이 지속되고 있는 만큼 추가 확전은 제한될 것으로 보입니다. 다만, 전방위적으로 행해지고 있는 對러시아 경제제재는 원자재 수급 불안으로 인한 가격 급등으로 이어지며 유가를 비롯한 니켈, 천연가스, 밀 등 주요 원자재 가격 폭등을 야기하고 있습니다. 가뜰이나 높은 물가수준에 상품가격까지 급등하며 글로벌 인플레이션 압력이 한층 가중되면서 스태그플레이션 우려가 부각되고 있다는 점은 부담입니다. 통화정책 불확실성도 주요 변수입니다. 파월 미국 연준의장이 3월 25bp 금리인상으로 가파른 금리인상 우려는 감지되었지만 높은 인플레이션 레벨이 지속되고 있고 연준의 물가 통제 의지가 명확하다는 상황을 감안하면 경제지표결과에 따라 긴축 속도가 빨라질 수 있다는 점도 배재하기 힘들 것으로 보입니다.

다만 최근 대외 변수에 시장이 과민하게 반응한 측면이 있고 충분한 조정으로 밸류에이션 부담이 많이 낮아진 점은 긍정적입니다. 주요 선진국들 중심으로 오미크론 변이가 찾아들고 경제 리오닝이 진행되고 있어 하방지지를 제공할 것으로 예상됩니다. 당분간 급격한 대외 변수에 따라 투자시위 위축이 불가피해 보이지만 지정학적 리스크가 다소 진정되고, 주요국 중앙은행의 긴축 경료가 예상치에 부합할 경우, 실적 개선이 기대되는 종목들 중심으로 수익을 되돌릴 수 있도록 노력할 것으로 기대되어 추가적인 투자 기회 모색이 필요한 시점으로 판단됩니다.

글로벌 거대소 기업들은 극심한 변동성 국면에서 대표적인 수혜 섹터로 주목을 받아 왔습니다. 지난 코로나 팬데믹 때에도 돋보이는 성과로 투자자들의 관심이 집중되기도 했습니다. 이번 러시아의 우크라이나 침공으로 시장변동성이 재차 확대되는 국면이 지속되고 있습니다. 지정학적 리스크 고조되며 극도의 안전자산 선호 현상이 갈라리를 견인하였고 국제금리는 하락세를 보였습니다. 유가와 천연가스 등 주요 원자재 가격은 폭등하는 등 공급측 불안이 지속되고 있습니다. 이러한 과정에서 다양한 자산군에서 거래량 증가가 수반되는 경향이 있습니다. 가격 하락을 방어하기 위한 헤지거래는 특히 통화부문에 강하게 나타나고 있고 WTI 및 유가 거래량이 많은 미국 대형거래소에도 호재로 작용하였습니다. 마켓데이터에 대한 수요도 늘어날 것으로 전망되어 저가 매수 기회를 탐색할 예정입니다. 러시아에 대한 전방위적 경제제재가 행해지면서 디지털통화에 대한 관심이 높아지고 있습니다. 암호화폐가 제도권으로 진입하면서 관련 상품도 부진없이 출시되고 있습니다. CME거래소, ICE거래소 등 미국 대표 거래소뿐만 아니라 독일거래소와 캐나다거래소의 디지털화폐 관련 행보를 예의 주시해야 할 시기입니다.

M&A는 거래소 기업에게 시장 점유율을 넓히는 가장 중요하고 접근이 용이한 수단입니다. 높은 현금 비중으로 매력적인 투자대상 기업을 모색하고 이를 실행해 올리는 회사들을 눈 여겨 볼 필요가 있습니다. S&P글로벌의 IHS마지 연구진이 마무리되면서 당분간 대규모 인수 합병은 기대하기 힘들겠지만 사업부문별 인수합병은 활발하게 진행될 것으로 보여 거래소 기업의 M&A 행보를 모니터링 하면서 장기 성장전략을 점검하겠습니다.

거래소는 이미 빅데이터를 보유한 핀테크 기업의 면모도 확보하고 있습니다. 교세 및 전환비용이 큰 거래소 비즈니스 특성상, 이미 거대하게 축적된 데이터는 거래소 기업의 가장 귀중한 자산이며 이를 활용한 정보제공에 따른 수수료 수입은 매년 증가세를 보이며서 기업의 장기 안정적 성장을 지지하고 있습니다. 마켓데이터 부문 사업이 기대되는 이유입니다.

글로벌 금융시장 변동성이 심화되는 국면이 지속되고 있습니다. 그 동안의 가격조정으로 밸류에이션 부담은 다소 낮아졌으나 여전히 굴곡진 대외변수가 상존한다는 점은 부담입니다. 러시아와 우크라이나 사이의 전쟁 리스크는 결국에는 협상상태이므로 향하여 진정되었지만 러시아에 대한 제재가 전방위적으로 강화되고 있다는 점은 리스크 요인입니다. 펀드는 충분한 조정으로 가격 메리트가 있는 일부 아시아 거래소 비중 확대, 미국 대형거래소 비중 확대하는 한편 선홍국 거래소는 통화강세와 맞물려 비중을 조정하는 등 장기성과 제고를 주력하겠습니다.

▶ 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.

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소증권자1[주식]_운용 (비교지수 대비 성과)	-4.60 (1.20)	-5.93 (2.83)	0.61 (6.72)	2.67 (6.60)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A (비교지수 대비 성과)	-5.01 (0.79)	-6.73 (2.03)	-0.67 (5.44)	0.94 (4.87)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	-4.90 (0.90)	-6.52 (2.24)	-0.33 (5.78)	1.40 (5.33)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C (비교지수 대비 성과)	-5.06 (0.74)	-6.83 (1.93)	-0.82 (5.29)	0.74 (4.67)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G (비교지수 대비 성과)	-4.93 (0.87)	-6.58 (2.18)	-0.42 (5.69)	1.27 (5.20)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1 (비교지수 대비 성과)	-4.94 (0.86)	-6.59 (2.17)	-0.44 (5.67)	1.25 (5.18)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e (비교지수 대비 성과)	-4.86 (0.94)	-6.45 (2.31)	-0.21 (5.90)	1.56 (5.49)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2 (비교지수 대비 성과)	-5.01 (0.79)	-6.74 (2.02)	-0.67 (5.44)	0.94 (4.87)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e (비교지수 대비 성과)	-4.90 (0.90)	-6.51 (2.25)	-0.31 (5.80)	1.43 (5.36)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	-4.93 (0.87)	-6.57 (2.19)	-0.40 (5.71)	1.30 (5.23)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1 (비교지수 대비 성과)	-4.80 (1.00)	-6.32 (2.44)	-0.01 (6.10)	1.83 (5.76)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	-4.88 (0.92)	-6.47 (2.29)	-0.25 (5.86)	1.51 (5.44)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W (비교지수 대비 성과)	-4.79 (1.01)	-6.31 (2.45)	0.01 (6.12)	1.86 (5.79)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	-4.94 (0.86)	-6.58 (2.18)	-0.41 (5.70)	1.32 (5.25)
비교지수(벤치마크)	-5.80	-8.76	-6.11	-3.93

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 (비교지수 대비 성과)	2.67 (6.60)	18.89 (5.25)	41.60 (8.59)	77.84 (10.58)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A (비교지수 대비 성과)	0.94 (4.87)	14.98 (1.34)	34.68 (1.67)	63.62 (-3.64)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e (비교지수 대비 성과)	1.40 (5.33)	16.01 (2.37)	36.49 (3.48)	67.29 (0.03)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C (비교지수 대비 성과)	0.74 (4.67)	14.52 (0.88)	33.87 (0.86)	62.00 (-5.26)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G (비교지수 대비 성과)	1.27 (5.20)	15.72 (2.08)	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1 (비교지수 대비 성과)	1.25 (5.18)	15.66 (2.02)	35.88 (2.87)	66.05 (-1.21)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e (비교지수 대비 성과)	1.56 (5.49)	16.35 (2.71)	37.09 (4.08)	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2 (비교지수 대비 성과)	0.94 (4.87)	-	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e (비교지수 대비 성과)	1.43 (5.36)	-	-	-
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	1.30 (5.23)	15.77 (2.13)	36.08 (3.07)	66.46 (-0.80)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1 (비교지수 대비 성과)	1.83 (5.76)	16.98 (3.34)	38.21 (5.20)	70.80 (3.54)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S (비교지수 대비 성과)	1.51 (5.44)	16.24 (2.60)	36.90 (3.89)	68.12 (0.86)
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W (비교지수 대비 성과)	1.86 (5.79)	17.05 (3.41)	38.33 (5.32)	71.06 (3.80)
CDSC 적용펀드 통합 수익률				
CDSC통합수익률 (비교지수 대비 성과)	16.15 (5.25)	16.15 (2.51)	36.85 (3.84)	69.05 (1.79)
비교지수(벤치마크)	-3.93	13.64	33.01	67.26

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	주식	증권	채권	어음	집합투자	상대	장외	부동산	특별자산	기타	단기대출 및 예금	기타	손익합계
전기	-3,319	0	0	0	0	348	-416	0	0	0	6	281	-3,100
당기	-5,509	0	0	0	0	-2,360	-2,505	0	0	0	331	818	-9,224

4. 자산현황

아래 표시된 자산구성 현황은 고객님이 가입한 펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

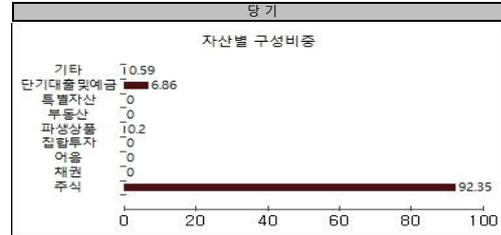
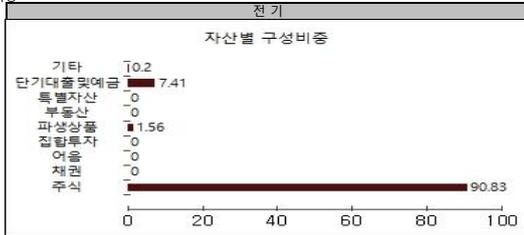
▶ 자산구성현황

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 구성비율을 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 (335.42)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
AUD (905.83)	8,225 (4.30)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	8,226 (4.30)
BRL (245.83)	9,953 (5.21)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	9,953 (5.21)
CAD (964.65)	2,447 (1.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,448 (1.28)
EUR (1355.51)	24,484 (12.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	24,484 (12.81)
GBP (1612.81)	19,208 (10.05)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	19,208 (10.05)
HKD (157.43)	13,461 (7.04)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	13,461 (7.04)
JPY (10.56)	6,651 (3.48)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	6,651 (3.48)
MXN (58.83)	242 (0.13)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	242 (0.13)
MYR (293.89)	524 (0.27)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	524 (0.27)
SEK (127.28)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)
SGD (906.45)	4,447 (2.33)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	4,447 (2.33)
USD (1232.00)	86,826 (45.44)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	11,986 (6.27)	0 (0.00)	96,804 (50.66)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,390 (1.25)	-2,010 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,112 (0.58)	1,129 (0.59)	4,631 (2.42)
합계	176,470	0	0	0	2,390	-2,010	0	0	0	13,100	1,129	191,079

*00 : 구성비중



주) 위의 결과는 해당 펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 펀드가 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 보유하고 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	95.34			
2	Commercial Services & Supplies	0.88			
3	기타	3.78			

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

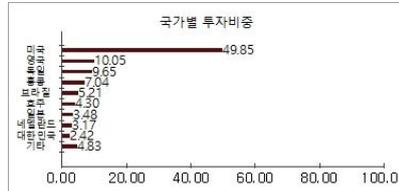
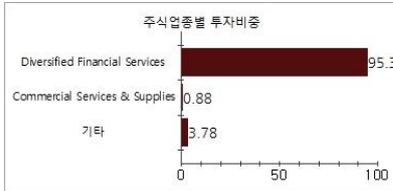
▶ 국가별 투자비중

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	49.85	6	호주	4.30
2	영국	10.05	7	일본	3.48
3	독일	9.65	8	네덜란드	3.17
4	홍콩	7.04	9	대한민국	2.42
5	브라질	5.21	10	기타	4.83

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 펀드에 보유하고 있는 총 외화자산의 평가액 대비, 환헤지 규모를 비율로 표시한 것을 말합니다.
펀드 수익률에 미치는 효과	환헤지를 실행할 경우 외국통화의 가치가 원화에 대비하여 하락하는 때에는 환손실이 발생하지 않아 투자신탁의 성과에 유리하게 작용하는 반면, 외국통화의 가치가 원화에 비하여 상대적으로 상승하는 때에는 환이익 획득 기회를 상실하여 투자신탁의 성과에 불리하게 작용합니다. 환헤지에는 일정한 비용이 수반되며 이러한 비용은 투자신탁의 성과를 하락시키는 원인이 됩니다.

(단위 : % , 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(22.03.11) 현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (21.12.12 ~ 22.03.11)	환헤지로 인한 손익 (21.12.12 ~ 22.03.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	66.8	16.0615	-4,848

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 202203	매도	1,461	19,816	
미국달러 F 202203	매도	3,595	44,301	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 220411	수입은행	USD	매도	2022-04-11	18,488,878,188	18,488,878,188	-486,253,188	
FWD KRW/USD 220316	수입은행	USD	매도	2022-03-16	18,480,554,898	18,480,554,898	-709,304,898	
FWD KRW/USD 220411	신한은행	USD	매도	2022-04-11	10,477,030,564	10,477,030,564	-276,010,564	
FWD KRW/USD 220411	대구은행	USD	매도	2022-04-11	8,319,995,893	8,319,995,893	-218,004,643	
FWD KRW/USD 220316	대구은행	USD	매도	2022-03-16	8,316,249,640	8,316,249,640	-320,199,640	

▶ 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	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	10.17	6	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	7.04
2	해외주식	CME GROUP	10.12	7	단기상환	USD Deposit(CITI)	6.27
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	10.05	8	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5.21
4	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	9.65	9	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	4.97
5	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.52	10	해외주식	MARKETAXESS HOLDINGS INC	4.82

※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
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	121,718	19,428	10.17	미국	USD	Diversified Financial Services	
CME GROUP	68,827	19,330	10.12	미국	USD	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	162,791	19,208	10.05	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	94,412	18,435	9.65	독일	EUR	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	70,023	14,362	7.52	미국	USD	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	252,978	13,461	7.04	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	3,041,870	9,953	5.21	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	67,553	9,498	4.97	미국	USD	Diversified Financial Services	
MARKETAXESS HOLDINGS INC	21,795	9,205	4.82	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	11,986	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	나이	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규	CIO	1969	17	5,152	0	0	2109000507
안재성	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 상이 할 수 있습니다.

▶ 운용전문인력 변경내역

기간	운용전문인력
2010.08.18 ~ 현재 2018.12.24 ~ 현재	한진규 안재성

▶ 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)}		
유리글로벌거래소증권자1(주식)_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	9.65	0.00	11.51	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	9.65	0.00	11.51	0.01	
	기타비용 ^{주2)}	30.90	0.01	55.38	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	31.73	0.01	49.34	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	31.73	0.01	49.34	0.02
		증권거래세	2.52	0.00	1.49	0.00
유리글로벌거래소증권자1(주식)_C/A	자산운용사	137.53	0.17	123.10	0.17	
	판매회사	176.83	0.22	158.27	0.22	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	17.27	0.02	16.38	0.02	
	일반사무관리회사	2.95	0.00	2.64	0.00	
	보수합계	334.58	0.42	300.39	0.42	
	기타비용 ^{주2)}	11.52	0.01	19.81	0.03	
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	11.57	0.01	17.48	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	11.57	0.01	17.48	0.02
		증권거래세	0.92	0.00	0.53	0.00

▶ 총보수, 비용비율

총보수, 비용비율 표를 통해 투자자가 펀드를 통해 부담한 보수와 비용의 수준을 펀드 순자산 연평균잔액에 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	0.0023	0.0326	0.075	0.0587
	당기	0.0512	0.0322	0.134	0.0989
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A	전기	1.6863	0.01186	1.7615	0.0588
	당기	1.6863	0.01146	1.8207	0.0994
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/A-e	전기	1.2363	0.00198	1.3114	0.059
	당기	1.2363	0.00192	1.3714	0.0983
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C	전기	1.8863	0.00405	1.9615	0.0587
	당기	1.8863	0.00405	2.0214	0.0985
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-G	전기	1.3624	0	1.4375	0.0585
	당기	1.3621	0	1.4976	0.0995
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1	전기	1.3863	0.00303	1.4615	0.0586
	당기	1.3864	0.0031	1.5214	0.0982
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P1e	전기	1.0867	0.00283	1.1618	0.0587
	당기	1.0867	0.00285	1.2224	0.0981
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2	전기	1.6935	0.00001	1.7686	0.0574
	당기	1.6938	0.00001	1.8285	0.0985
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-P2e	전기	1.2154	0.00002	1.2904	0.0568
	당기	1.2166	0.00003	1.3534	0.0975
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C-e	전기	1.3363	0.0027	1.4114	0.0588
	당기	1.3363	0.00276	1.4721	0.0982
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/C1	전기	0.8164	0.00393	0.8915	0.0589
	당기	0.8164	0.00367	0.9462	0.1009
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/S	전기	1.1362	0.00073	1.2113	0.0588
	당기	1.1363	0.00071	1.2706	0.0993
유리글로벌거래소증권자1[주식]_C/W	전기	0.7863	0.00146	0.8613	0.0581
	당기	0.7863	0.00163	0.9211	0.0992

주1) 총보수 비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.

주2) 매매 중개수수료 비율이란 매매 중개수수료를 순자산 연평균잔액(보수비용 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 주이 표를 통해 당기 및 최근 3분기 동안에 대해 펀드가 수행한 주식거래의 빈도를 확인 할 수 있습니다. 매매회전이 높을 경우 매매거래수수료(0.1%내외) 및 증권거래세(매도시 0.3%) 발생으로 실제 투자자가 부담하게 되는 펀드의 비용이 증가합니다.

▶ 매매주식규모 및 회전율

(단위:백만원, %)

매주		매도		매매회전율 주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
647,700	8,193	142,750	19,498	9.76	39.58

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 주이

(단위: %)

2021-06-12 ~ 2021-09-11		2021-09-12 ~ 2021-12-11		2021-12-12 ~ 2022-03-11	
29.65		4.58		9.76	

* 회전을 변동 사유 : 펀드는 전기 대비 판매 물량이 증가함에 따라 매매회전율이 증가하였습니다.

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

투자대상 집합투자구명	발행종류(A)	투자대상 집합투자증권 보유수(B)	보유비중 (=A/B*100(%))
해당사항 없음			

9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
<p>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.</p> <p>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.</p> <p>3. 환율변동위험 - 이 투자신탁은 외국통화로 표시된 자산에 투자함으로써 환율변동위험에 노출됩니다. 즉, 이 투자신탁 또는 모투자신탁에서 투자하는 외국주식 및 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화와 원화 대비 가치가 하락할 경우 투자원금의 손실이 발생할 수 있습니다. 이 투자신탁은 외국통화 표시자산 투자에 따른 환율변동 위험을 방지하기 위해 원/달러 선물 또는 선도환 거래등 (통화관련 장래의 파생상품)을 통해 외화통화 표시자산 순자산총액의 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 헤지비율이 목표 헤지비율과 상이할 수 있으며 설정/ 헤지, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따른 환헤지 실행 비율에 따라 이 투자신탁의 일부 또는 전부가 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다.</p> <p>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.</p>

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 환매중단 등 위험발생가능성 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
<p>1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점진 발생단계에 따라 대응 및 이상매매 여부 모니터링합니다.</p> <p>2. 펀드별 유동성 관리 프로세스 정립하여 관리하고 있습니다.</p> <p>3. 해외투자자산의 유동성 문제가 발생하는 경우에 대비한 비상대책 확립하고 있습니다.</p> <p>4. 해외재간접펀드 투자 시 역의 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검하고 있습니다.</p>

2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등
- 해당 사항 없음

3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등
- 해당 사항 없음

▶ 다. 자전거래 현황

1. 자전거래규모	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
	0	0	0	0

2. 최근 1년간 자전거래 발생 시 자전거래 사유, 관련 펀드간 이해상충 등 방지를 위해 실시한 방안, 절차 등
- 해당 사항 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(집합투자기구별(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.