

# 자산운용보고서

유리글로벌거래소연금지속증권투자자산신탁[주식]

(운용기간 : 2022년01월12일 ~ 2022년04월11일)

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

## 유리자산운용

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

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

## 1. 공지 사항

- 고객님이 가입하신 펀드는 자본시장과 금융투자업에 관한 법률(현행법률)의 적용을 받습니다.
- 고객님이 가입하신 펀드는 모자형 구조의 펀드로써 이 자산운용보고서에서의 자산구성현황, 보유종목, 보수 및 비용 등의 정보는 고객님이 가입한 유리글로벌거래소연금저축증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁(주식)\_운용의 자산운용회사인 '유리자산운용'이 작성하여 펀드재산보관회사(신탁업자)인 '국민은행'의 확인을 받아 판매회사인 'D8금융투자, KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 신영증권, 신한투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예탁된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예탁된 날 이후 기간에 한합니다.
- 고객님의 계좌별 수익률 정보는 판매회사의 HTS나 인터넷 뱅킹 등을 조회할 수 있습니다.

각종 보고서 확인 : 유리자산운용(주)  
금융투자협회

www.yurieasset.co.kr  
http://dis.kofia.or.kr

02-2168-7900

## 2. 펀드의 개요

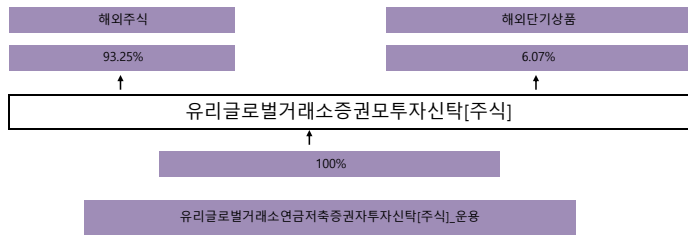
### ▶ 기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭	투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁(주식)_운용, 유리글로벌거래소증권모투자신탁(주식), 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁(주식)_C/C, 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁(주식)_C/C-e, 유리글로벌거래소연금저축증권자투자신탁(주식)_C/S-P	2등급	BC696, BB291, BC697, BC698, BC699	해당하지 않음
펀드의 종류	투자신탁, 증권펀드(주식형), 개방형, 추가형, 종류형, 모자형	최초설정일	2016.10.12
운용기간	2022.01.12 ~ 2022.04.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	국민은행
판매회사	DB금융투자, KB증권, NH투자증권, SK증권, 교보증권, 국민은행, 대신증권, 미래에셋증권, 삼성증권, 신영증권, 유안타증권, 유진투자증권, 키움증권, 하나금융투자, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화투자증권, 현대투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스
상품의 특징	이 투자신탁은 '유리글로벌거래소증권모투자신탁(주식)'에 투자신탁 자산총액의 100% 이하 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, 백만차, %)

펀드명칭	항목	전기말	당기말	증감률
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	자산 총액(A)	14,127	14,328	1.43
	부채총액(B)	84	88	4.99
	순자산총액(C=A-B)	14,043	14,240	1.40
	발행 수익증권 총 수(D)	9,633	9,568	-0.67
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,457.85	1,488.29	2.09
종류(Class)별 기준가격 현황				
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	기준가격	1,446.03	1,470.22	1.67
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	기준가격	1,450.80	1,476.77	1.79
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	기준가격	1,452.11	1,478.92	1.85

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.

### ▶ 펀드의 투자전략

투자전략
신탁재산의 60% 이상을 전 세계 주요국의 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 대안 거래소에 출자한 기관(IB, 은행 및 기타 회사 등))에서 발행한 상장주식에 투자합니다.

위험관리
운용역 개인의 독단에 의한 의사결정을 지양하기 위하여 중요한 의사결정 사항은 자산운용전략위원회 및 위험관리위원회에서 결정합니다. 환위험 관리 전략: 이 투자신탁은 외화표시자산에의 투자에 따른 환율변동 위험의 관리를 위해 선물 또는 선도환 거래 등을 통해 외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지를 실행할 예정입니다. 하지만 투자신탁의 설정/해지, 환율전망, 외환시장 상황, 비용부담, 운용자의 판단 등에 따라 실제 헤지비용은 예정 헤지비용의 범위를 벗어날 수 있고 실제 헤지비용이 예정 헤지비용에 비해 불리한 사후적 성과를 초래할 수 있습니다.

수익구조
- 이 투자신탁은 신탁재산의 대부분을 해외 주식에 투자하는 모투자신탁에 투자하는 집합투자기구로서 신탁재산을 주로 해외 주식 등 외화표시자산에 투자하는 모투자신탁의 특성상 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. - 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. - 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.

### 3. 운용경과 및 수익률현황

#### ▶ 운용경과

펀드는 해당 운용기간 동안 2.09%의 수익률(운용클래스 기준) 을 기록하며 BM(0.52%)대비 +1.57% 우수한 운용성과를 나타냈습니다. 동기간 글로벌 증시의 변동성이 확대되며 선진국과 신흥국이 동반 약세를 나타냈습니다. 기업 실적조조와 견고한 경제지표가 경기회복 기대감을 높이며 투자심리를 끌어 올렸으나 지역적인 인플레이션 레벨이 미국 연준의 긴축 행보를 가속화하면서 증시를 압박하였고 러시아-우크라이나 전쟁이 전면전 양상으로 전개되며 투자심리가 급행한 여파로 낙폭을 키웠습니다. 특히 신흥국증시는 중국의 코로나19 재확산에 따른 주요 도시 봉쇄조치가 증시에 부담으로 작용한 영향으로 부진한 상대성과를 기록하였습니다. (전세계: -7.34%, 선진국: -6.92%, 신흥국: -10.56%)

1월 글로벌 증시는 극심한 변동성 장세를 보이며 1월 효과에 대한 투자자들의 기대가 실망으로 되돌려진 기간이었습니다. 오미크론의 강력한 전파력이 경기둔화 우려를 자극한 가운데, 12월 FOMC 의사록 발표 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 실적조조가 반등세를 이끌어 추가하락은 제한되었습니다. 에너지가격 상승 및 저가매수 유입으로 신흥국증시가 선방하며 선진국 대비 우수한 상대성과를 시현하였습니다. (전세계:-4.96%, 선진국:-5.34%, 신흥국:-1.93%)

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 안도하였고 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, 국제금리 하락, 증시 약세가 지속되었습니다. 중국증시의 선방에도 러시아증시가 폭락하며 신흥국증시는 선진국 대비 부진한 성과를 시현하였습니다. (전세계:-2.70%, 선진국:-2.65%, 신흥국:-3.06%)

3월 글로벌 증시는 러시아-우크라이나 지정학적 리스크, 미국 FOMC회의 금리결정, 국제 유가 및 중국 코로나 재확산에 따른 도시 봉쇄 등 굵직한 대외변수를 소화하며 반등에 성공하였습니다. 라-우 사태가 격화되며 러시아에 대한 제재 수위도 높아지면서 국제유가와 원자재가격이 급등세를 보였고 안전자산선호 심화에 달러강세, 국제금리 상승이 이어지며 높은 변동성장세를 나타냈습니다. 금융시장 불확실성 확대 속 차이나리스크 부각되면서 신흥국증시 부진으로 선진국 주도의 강세를 기록하였습니다. (전세계: 1.94%, 선진국:+2.52%, 신흥국:-2.52%)

4월 초, 글로벌 증시는 미국 연준의 공격적인 긴축우려와 국제금리 급등에 영향을 받으며 부진한 모습을 보였습니다. 미국 연준의 FOMC 의사록에서 1회 이상 큰 폭의(50bp) 금리 인상과 5월 대차대조표 축소 개시 등 매파적 스텝스를 강화하였고 러시아에 대한 서방국가의 추가 제재가 이어지면서 증시에 하방 압력을 가했습니다. 신흥국 증시도 중국의 코로나19 확산에 따른 봉쇄조치, 글로벌공급망 차질 연장에 따른 경기 둔화 우려가 확대되면서 부진한 모습을 보였습니다.

달러/원 환율은 가파른 상승세를 나타냈습니다. 미국 연준의 빠르고 강한 통화정책정상화가 국제금리 급등으로 이어지며 강달러에 힘을 실었습니다. 라-우 전쟁이 본격화 되면서 극도의 안전자산 선호가 달러강세를 견인하였고, 러시아 익스포저가 큰 유로존 경제가 상대적으로 크게 타격을 받을 것이라는 전망에 유로화는 급락, 달러가치는 가파른 상승세를 나타냈습니다. 국내 유가증권시장에서 외국인 순매도세가 확대, 오미크론 변이의 가파른 확산세 등 환화가지 하락요인이 가세하며 환율은 상승(환화가지 하락) 마감하였습니다.

동 기간 미국 연준의 매파적 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 지수산출기업 및 마켓데이터 제공회사는 고밸류 부담에 하락세를 보였고, 홍콩거래소는 거래량 및 IPO등 주요 성장동력이 부진한데다 코로나19 확산세가 가파르게 진행되면서 외국인 자금 이탈과 함께 크게 조정을 받았습니다. ICE 거래소는 대형 성장주 하락에 소폭 부진한 모습을 보였습니다. 한편, 런던거래소는 호실적을 발표한데다 레피니티브 인수가 실적에 반영되면서 급반등하였고, 이와 함께 유럽지역 거래소들이 거래량 모멘텀이 회복되면서 견조한 상승세를 기록했습니다. 브라질 거래소는 저평가 매력에 부각된 가운데, 원자재 가격 상승으로 상품수출국인 브라질 거래소에도 훈풍으로 작용하였습니다. 라-우 전쟁이 전면전으로 치달으면서 국제유가 및 원자재 가격 급등으로 파생상품 거래가 급증하면서 CME 거래소가 상승폭을 확대하였습니다.

펀드는 실적 악화가 예상되는 홍콩거래소 비중을 축소하였고, 할인을 부담이 높은 미국거래소 및 유관기관 비중 축소, 유럽거래소 및 남미거래소 비중을 확대하여 시장상황 변화에 유연하게 대응하였습니다.

#### ▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 지정학적 리스크에 대한 금융시장 민감도는 다소 둔화되는 가운데 미국 연준의 긴축 강도, 대 러시아 추가 제재와 공급망 차질에 따른 인플레이션 이슈 및 중국 코로나 봉쇄 상황 등이 핵심변수로 작용하며 등락을 거듭할 것으로 보입니다. 3월 FOMC의사록에서 더 빠르고 강한 긴축을 시사하며 시장이 다시 한 번 흔들렸지만 5월 50bp 금리인상과 강화된 QT(양적 축소)가 예고된 재료라는 점을 감안하면 결국은 어닝시즌을 맞이하여 기업실적이 증시 방향성을 주도하는 흐름을 나타낼 것으로 예상됩니다.

동유럽의 전쟁 사태가 원자재 가격 급등과 공급망 차질로 이어지고 있어 당분간 지역적인 인플레이션은 불가피해 보입니다. 바이든 행정부가 인플레이션 진정을 위해 정책역량을 집중하고 있다는 점을 감안하면 중앙은행의 긴축행보 가속화는 지정사실화 되고 있는 것으로 판단됩니다.

탄탄한 고용상황도 긴축 행보 가속을 지지할 것으로 보입니다. 3월 고용지표에서 확인된 바와 같이 완전고용에 근접한 실업률과 양호한 노동시장 참가율 그리고 주간 신규실업수당 청구건수 감소 등 견조한 고용지표 지속은 통화정책 정상화를 뒷받침 할 요소입니다.

양호한 고용상황이 리오프닝에 따른 서비스 소비정상화와 함께 미국경제 체질을 뒷받침해 줄 것으로 판단되는 점은 긍정적이지만 통화정책 정상화 속도가 빨라지는 시그널을 보낼 때마다 장기 국제 금리상승을 자극하며 금융시장 변동성이 확대 국면이 지속될 것으로 보입니다.

라-우 휴전 협정에 대한 긍정적인 기대감은 유지하나 아직까지 장밋빛 전망은 시기 상조입니다. 금융시장 민감도는 낮아 졌다고 해도 러시아에 대한 제재가 에너지까지 확산 될 경우에는 유럽지역을 중심으로 경기 둔화 우려가 재부각 될 수 있는 가능성도 배제할 수 없는 상황입니다.

긴축 행보 가속 우려 상황에서 1분기 실적시즌이 도래했습니다. 최근 미국 기업을 중심으로 이익 전망치가 재차 상향되고 있다는 소식이 안도 심리를 지지하기도 하지만, 우크라이나 사태 및 중국의 코로나 확산 영향으로 수요 둔화 이슈가 부각될 경우, 부정적 가이던스 가능성과 전반적인 투자심리 압박 우려가 상존할 것으로 보입니다. 전쟁 리스크로 주식시장 전반에 걸친 조정이 일어나면서 고밸류 종목들이 상대적으로 큰 폭 가격 되돌림이 있었습니다. 밸류에이션 부담이 다소 완화된 시점에서 실적개선이 기대되는 종목들 위주로 가격차별화가 진행될 것으로 보여 종목별 대응이 유효할 것으로 판단됩니다.

글로벌거래소 기업들은 금융시장 변동성 확대국면에서 비교적 견조한 성과를 보여왔습니다. 이번 우크라이나 사태에서 가장 큰 수혜를 입은 거래소는 유럽 주요 거래소들입니다. 러시아에 대한 노출도가 어느 지역보다 많았기 때문에 거래량이 크게 늘어났고 추가가 상승탄력을 받았습니다. 원자재 가격의 급등이 헤지수요를 수반하며 주요 파생상품거래소와 원자재수출국 거래소도 견조한 흐름을 보였습니다. 4월은 거래량 모멘텀을 점검해야 할 시기라 판단됩니다. 지정학적 요인으로 확대되었던 변동성이 둔화되는 시점에서는 거래량모멘텀이 악화될 수도 있다는 점을 감안하여 이들 거래소에 대한 추이를 밀착 모니터링 할 예정입니다.

거래소 기업은 대표적인 플랫폼 비즈니스를 영위하는 회사입니다. 기존 플랫폼에 새로운 금융상품과 거래형태를 추가하면서 성장을 거듭하고 있습니다. 최근 확대된 클라우드 서비스는 특히 정보제공서비스 및 투자분석 부문에서 활용도가 높아지고 있습니다. 큰 역사를 거쳐 누적된 거래관련 데이터는 거래소기업의 가장 큰 자산이자 수익 창출원입니다. 최근 런던거래소의 실적발표에서 마켓 데이터 부문 매출이 괄목할 만한 수준으로 증가한 것을 확인할 수 있었습니다. 레피니티브 인수 효과가 반영된 결과입니다. 데이터제공 산업은 추가적인 비용투입 없이 순환적 수익확보가 가능한 부문이므로 개별 거래소들이 중점을 두고 있는 사업영역입니다.

어닝시즌을 맞이하여 거래소기업의 실적 발표를 점검하고, 미래 지속 가능한 비즈니스에 대한 탄탄한 성장전략을 모니터링 할 예정입니다. 가장 적극적으로 사업모델을 다양화하면서 독과점적 지위를 공고히 하는 거래소 기업을 선별하여 투자비중을 선제적으로 확대하는 등 장기 안정적 성과 달성을 위해 역량을 집중할 계획입니다. 펀드는 최근 이익모멘텀이 회복되고 있는 유럽거래소 및 미국 주요 거래소에 대해서 비중 확대를유지하며, 변동성 장세에서 조정폭이 컸던 종목에 대해서는 저가 매수 기회를 활용하며, 한편 신흥국 거래소는 환율 흐름을 감안하여 비중을 조정하는 등 장기성과와 제고에 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.

(단위 : %)				
구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_운용 (비교지수 대비 성과)	2.09 (1.57)	1.37 (2.37)	3.19 (4.98)	7.58 (7.78)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C (비교지수 대비 성과)	1.67 (1.15)	0.52 (1.52)	1.89 (3.68)	5.79 (5.99)
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	1.79 (1.27)	0.76 (1.76)	2.26 (4.05)	6.29 (6.49)
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/S-P (비교지수 대비 성과)	1.85 (1.33)	0.87 (1.87)	2.44 (4.23)	6.54 (6.74)
비교지수(벤치마크)	0.52	-1.00	-1.79	-0.20

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

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

구분	최근 1년	최근 2년	최근 3년	최근 5년
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_운용 (비교지수 대비 성과)	7.58 (7.78)	29.24 (4.69)	46.61 (8.47)	85.86 (13.15)
종류(Class)별 현황				
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C (비교지수 대비 성과)	5.79 (5.99)	25.00 (0.45)	39.44 (1.30)	70.95 (-1.76)
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/C-e (비교지수 대비 성과)	6.29 (6.49)	26.18 (1.63)	41.43 (3.29)	75.04 (2.33)
유리글로벌거래소연금지속증권자[주식]_C/S-P (비교지수 대비 성과)	6.54 (6.74)	26.75 (2.20)	42.40 (4.26)	- -
비교지수(벤치마크)	-0.20	24.55	38.14	72.71

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

※ 위 투자실적은 과거 성과를 나타낸 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	-167	0	0	0	33	3	0	0	0	-13	49	-95	
당기	449	0	0	0	-152	-66	0	0	0	19	43	293	

#### 4. 자산현황

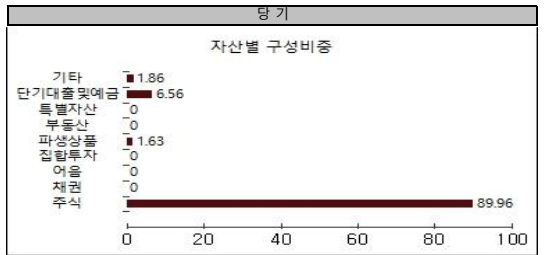
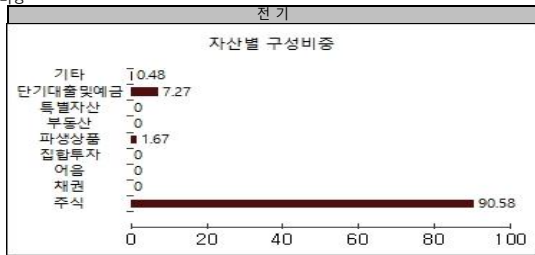
아래 표시된 자산구성 현황은 고객님의 가입한 자펀드가 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.

## ▶ 자산구성현황

자산구성현황 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 편드가 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 (335.72)	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 (916.07)	596 (4.16)	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)	596 (4.16)
BRL (262.56)	868 (6.06)	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)	868 (6.06)
CAD (977.99)	177 (1.23)	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)	177 (1.24)
EUR (1341.24)	1,929 (13.47)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,929 (13.47)
GBP (1602.17)	1,545 (10.78)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,545 (10.78)
HKD (157.29)	858 (5.99)	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)	858 (5.99)
JPY (9.84)	433 (3.02)	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)	433 (3.02)
MXN (61.33)	19 (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)	19 (0.13)
MYR (291.50)	41 (0.29)	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)	41 (0.29)
SEK (130.32)	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 (902.35)	326 (2.27)	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)	326 (2.27)
USD (1233.10)	6,098 (42.56)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	-10 (-0.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	839 (5.86)	0 (0.00)	6,927 (48.34)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	243 (1.70)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	100 (0.70)	266 (1.86)	609 (4.25)
합계	12,890	0		0	243	-10	0	0	0	939	266	14,328

\***(Ⅳ)** : 구성비중



주) 위의 결과는 해당 자펀드의 실제 자산보유 내역을 투자자에게 보여주기 위해, 모펀드의 자산구성 내역을 해당 자펀드가 각 모펀드에서 차지하고 있는 비율을 가중치로 적용하여 안분한 결과입니다. 실제 수익증권 기준으로 작성한 결과와 비교하여 상이한 결과가 발생할 수 있습니다.

## ▶ 주식업종별 투자비중

주식업종별 투자비중 표를 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 투자하고 있는 주식자산의 업종별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드가 보유한 주식자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

순위	업종명	비중	순위	업종명	비중
1	Diversified Financial Services	95.21			
2	Commercial Services & Supplies	0.88			
3	기타	3.91			

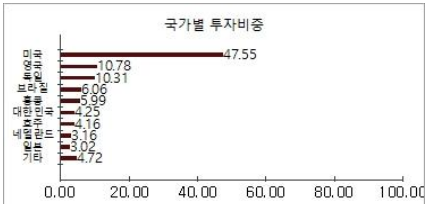
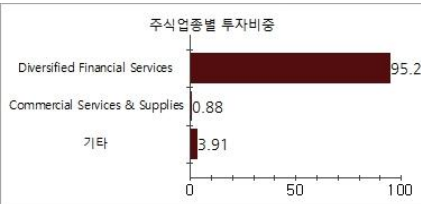
주) 주식종목의 업종 구분은, 국내 주식은 한국거래소의 업종분류기준, 해외 주식은 GICS(국제산업분류기준) 2차 분류를 따릅니다.

## ▶ 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	47.55	6	대한민국	4.25
2	영국	10.78	7	호주	4.16
3	독일	10.31	8	네덜란드	3.16
4	브라질	6.06	9	일본	3.02
5	홍콩	5.99	10	기타	4.72

주) 종목의 국가 구분은, 해당 종목이 발행된 국가를 기준으로 합니다.



### ▶ 환혜지에 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 성과로 하락시키는 원인이 됩니다.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(22.04.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (22.01.12 ~ 22.04.11)	환헤지로 인한 손익 (22.01.12 ~ 22.04.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10%	61.5	1,4162	-217

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 202204	매도	107	1,437	
미국달러 F 202204	매도	419	5,170	

▶ 선도환

(단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 220516	수협은행	USD	매도	2022-05-16	798,381,000	798,381,000	2,832,402	
FWD KRW/USD 220613	수협은행	USD	매도	2022-06-13	785,803,500	785,803,500	-9,755,068	
FWD KRW/USD 220613	대구은행	USD	매도	2022-06-13	267,834,600	267,834,600	-3,518,383	

▶ 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	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	10.78	6	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	6.06
2	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	10.31	7	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	5.99
3	해외주식	CME GROUP	9.95	8	단기장품	USD Deposit(CIT)	5.86
4	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	9.43	9	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	4.66
5	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	7.58	10	해외주식	ASX LTD	4.16

※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
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	11,340	1,545	10.78	영국	GBP	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	6,576	1,477	10.31	독일	EUR	Diversified Financial Services	
CME GROUP	4,768	1,426	9.95	미국	USD	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	8,433	1,351	9.43	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	4,799	1,086	7.58	미국	USD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	211,900	868	6.06	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	15,343	858	5.99	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	4,653	668	4.66	미국	USD	Diversified Financial Services	
ASX LTD	7,870	596	4.16	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	839	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 <sup>주)</sup>	CIO	1969	17	5,263	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
2018.12.24 ~ 현재	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, 매매증개수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 당기와 전기의 보수 및 비용 발생현황을 비교할 수 있습니다.

(단위: 백만원, %)

	구분	전기		당기	
		금액	비율 <sup>주1)</sup>	금액	비율 <sup>주1)</sup>
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_운용	자산운용사	0.00	0.00	0.00	0.00
	판매회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.71	0.00	0.77	0.01
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계	0.71	0.00	0.77	0.01
	기타비용 <sup>주2)</sup>	2.06	0.01	2.03	0.01
	매매	단순매매, 증개수수료	0.03	2.46	0.02
	증개				
	수수료				
	합계	3.67	0.03	2.46	0.02
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C	증권거래세	0.23	0.00	0.03	0.00
	자산운용사	15.30	0.17	14.53	0.16
	판매회사	22.26	0.24	21.13	0.24
	펀드재산보관회사(신탁업자)	1.84	0.02	1.82	0.02
	일반사무관리회사	0.35	0.00	0.33	0.00
	보수합계	39.75	0.43	37.80	0.42
	기타비용 <sup>주2)</sup>	1.35	0.01	1.35	0.02
	매매	단순매매, 증개수수료	0.03	1.59	0.02
	증개				
	수수료				
유리글로벌거래소연금지축증권자[주식]_C/C-e	합계	2.34	0.03	1.59	0.02
	증권거래세	0.15	0.00	0.02	0.00
	자산운용사	7.01	0.17	6.55	0.16
	판매회사	5.10	0.12	4.76	0.12
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.84	0.02	0.82	0.02
	일반사무관리회사	0.16	0.00	0.15	0.00
	보수합계	13.11	0.31	12.28	0.31
	기타비용 <sup>주2)</sup>	0.62	0.01	0.61	0.02
	매매	단순매매, 증개수수료	0.03	0.71	0.02
	증개				
	수수료				
	합계	1.07	0.03	0.71	0.02
	증권거래세	0.07	0.00	0.01	0.00

유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	자산운용사	1.63	0.17	1.48	0.16
	판매회사	0.62	0.06	0.56	0.06
	펀드재산보관회사(신탁업자)	0.20	0.02	0.19	0.02
	일반사무관리회사	0.04	0.00	0.03	0.00
	보수합계	2.48	0.25	2.26	0.25
	기타비용 <small>주3)</small>	0.14	0.01	0.14	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료 0.25 0.00	0.03 0.00	0.16 0.00	0.02 0.00
	소자분식업무 등 서비스 수수료 합계	0.00 0.25	0.00 0.03	0.00 0.16	0.00 0.02
	증권거래세	0.02	0.00	0.00	0.00

\* 펀드의 순자산총액(기간평균) 대비 비율  
\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예탁 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.

※ 성과보수내역 : 없음

※ 모자형의 경우 모펀드에서 발생한 비용을 자펀드가 차지하는 비율대로 안분하여 합산한 수치입니다.

### ▶ 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
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_운용	전기	0.0008	0.0403	0.0761	0.1008
	당기	0.0008	0.0414	0.0819	0.0719
종류(Class)별 현황					
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C	전기	1.6966	0.02569	1.7729	0.1009
	당기	1.6967	0.02665	1.7787	0.0721
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/C-e	전기	1.2166	0.01184	1.2928	0.1011
	당기	1.2166	0.01199	1.2987	0.0719
유리글로벌거래소연금저축증권자[주식]_C/S-P	전기	0.9864	0.00277	1.0625	0.1008
	당기	0.9865	0.00275	1.0685	0.0727

주1) 총보수·비용비율(Total Expense Ratio)이란 운용보수 등 펀드에서 부담하는 '보수'와 '기타비용' 총액을 순자산 연평균잔액(보수·비용 차감전 기준)으로 나눈 비율로서 해당 운용기간 중 투자자가 부담한 총 보수·비용수준을 나타냅니다.  
주2) 매매·중개수수료 비율이란 매매·중개수수료를 순자산 연평균잔액(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

유리글로벌거래소증권모[주식]

매수		매도		매매회전율(주)	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
113,900	1,931	124,000	12,735	6.50	26.37

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

### ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

유리글로벌거래소증권모[주식]

2021-07-12 ~ 2021-10-11	2021-10-12 ~ 2022-01-11	2022-01-12 ~ 2022-04-11
17.58	7.75	6.50

## 8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운용하는 집합투자구에 대한 투자현황

### ▶ 투자현황

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

## 9. 펀드 관련 유동성 위험 등 주요 위험현황 및 관리방안

### ▶ 가. 유동성위험 등 운용관련 주요 위험 현황

<p>1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등</p> <p>1. 원금손실위험 - 이 투자신탁은 예금자보호법에 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 경영환경, 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 모투자신탁 에서 투자하는 외국주식 및 집합투자증권 등은 외화로 표시되어 거래되기 때문에 해당 통화와 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 순자산총액의 80±10% 범위에서 환헤지를 실행할 계획입니다. 따라서, 외화자산에 대한 환헤지 비율범위가 차이가 남에 따라 일부 환율변동 위험에 노출될 수 있습니다. 또한, 당해 투자신탁은 추가변동, 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.</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 없음

### ▶ 나. 주요 위험 관리 방안

<p>1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등</p> <p>1. 위기관리기준에 따라 가격변동, 신용등급변동, 대량환매 점검 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. 해외 재간접펀드 투자 시 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검하고 있습니다.</p>	
<p>2. 환매중단 등 위험발생사유 또는 위험발생가능성 판단사유 등</p> <p>- 해당 사항 없음</p>	
<p>3. 환매중단, 상환연기 등과 관련된 환매재개, 투자금상환 등의 방안 및 절차 등</p> <p>- 해당 사항 없음</p>	

▶ 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
- 위기 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.