

# 자산운용보고서

## 유리글로벌거래소증권투자신탁제1호[주식]

(운용기간 : 2022년03월12일 ~ 2022년06월11일)

○ 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))

## 목 차

---

- 1 **공지사항**
- 2 **펀드의 개요**
  - ▶ 기본정보
  - ▶ 재산현황
  - ▶ 펀드의 투자전략
- 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 회전을
  - ▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이
- 8 **동일 집합투자기구에 대한 투자현황**
  - ▶ 투자현황
- 9 **위험현황 및 관리방안**
  - ▶ 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

- 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 정보는고객님이 가입한 유리글로벌저래소증권자펀드가 해당 모펀드에 투자하고 있는 비율에 따라 안분한 결과를 보여주고 있습니다.
- 이 보고서는 자본시장법에 의해 유리글로벌저래소증권자투자신탁제1호[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), 신영증권, 신한금융투자, 신한은행, 우리은행, 유안타증권, 유진투자증권, 전북은행, 케이프투자증권, 키움증권, 하나증권, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차투자증권'을 통해 투자자에게 제공됩니다. 다만 일괄 예약된 펀드의 펀드재산보관회사(신탁업자) 확인기간은 일괄 예약된 날 이후 기간에 한합니다.
- 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

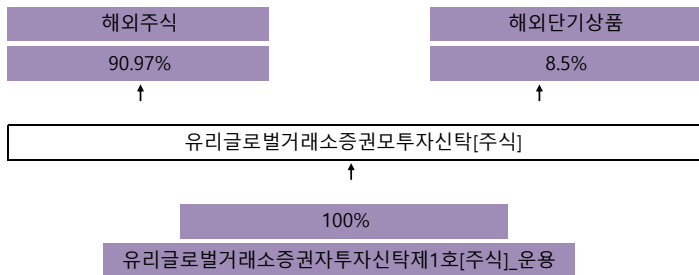
http://dis.kofia.or.kr

## 2. 펀드의 개요

### ▶기본정보 자본시장과 금융투자업에 관한 법률

펀드 명칭		투자위험등급	금융투자협회 펀드코드	고난도 펀드
유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_운용, 유리글로벌밸거래소증권모투자신탁[주식], 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/A-e, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-G, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P1e, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-P2e, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C-e, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/C1, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[주식]_C/S, 유리글로벌밸거래소증권자투자신탁제1호[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	2022.03.12 ~ 2022.06.11	존속기간	추가형으로 별도의 존속기간이 없음	
레버리지(차입 등) 한도	-			
자산운용회사	유리자산운용	펀드재산보관회사	한국씨티은행	
판매회사	DB금융투자, IBK투자증권, KB증권, 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, 하나증권, 하나은행, 한국산업은행, 한국투자증권, 한국포스증권, 한화생명보험, 한화투자증권, 현대차투자증권	일반사무관리회사	하나펀드서비스	
상품의 특징	이 펀드는 '유리글로벌밸거래소증권모투자신탁[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)	191,079	254,284	33.08
	부채총액(B)	314	76,675	24290.23
	순자산총액(C=A-B)	190,765	177,608	-6.90
	발행 수익증권 총 수(D)	107,469	108,413	0.88
	기준가격 (E=C/Dx1000)	1,775.07	1,638.26	-6.09
종류(Class)별 기준가격 현황				
C/A	기준가격	1,759.52	1,645.04	-6.51
C/A-e	기준가격	1,764.52	1,644.31	-6.39
C/C	기준가격	1,750.25	1,635.50	-6.56
C/C-G	기준가격	1,136.99	1,060.58	-6.42
C/C-P1	기준가격	1,681.00	1,568.32	-6.43
C/C-P1e	기준가격	1,330.37	1,238.29	-6.36
C/C-P2	기준가격	1,018.39	952.11	-6.51
C/C-P2e	기준가격	1,014.26	945.01	-6.39
C/C-e	기준가격	1,763.44	1,644.60	-6.42
C/C1	기준가격	1,599.26	1,485.44	-6.29
C/S	기준가격	1,764.79	1,643.28	-6.37
C/W	기준가격	1,768.66	1,642.41	-6.28

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
<p>이 펀드가 투자하고 있는 모투자신탁의 투자전략은 다음과 같습니다.</p> <p>&lt;유리글로벌저래소증권모투자신탁[주식]의 투자전략&gt;</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(IB, 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 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 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>[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 환이의 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 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 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 자본이득, 배당수입, 이자수입으로 구분할 수 있으며 일반적으로 자본이득이 성과에 미치는 영향이 절대적인 비중을 차지합니다.</p>

### 3. 운용경과 및 수익률현황

▶ 운용경과
<p>펀드는 기간 중 -6.09%의 수익률(운용클래스 기준)을 기록하며 BM(-7.58%)대비 1.50% 우수한 운용성과를 시현하였습니다. 동 기간 글로벌증시는 선진국 중심으로 낙폭을 키우며 변동성장세를 나타냈습니다. 러시아-우크라이나 전쟁 장기화, 서방국가의 對러시아 제재 강화, 중국의 코로나19 봉쇄조치가 금융시장 변동성을 자극하며 조정 압력을 가했습니다. 높은 인플레이션 레벨이 지속되면서 긴축 가속 우려가 국제 금리, 달러, 유가의 고공행진으로 이어지며 성장주 밸류에이션을 강하게 압박하였고 5월 소비자물가지수 충격이 추가 하락을 견인하였습니다. 다만, 5월 FOMC의사록에서 예상 수준의 긴축스텝스 확인, 중국의 락다운 해제 기대감과 적극적 부양책이 저가 매수세로 이어지며 추가 낙폭을 제한하였습니다. (전세계 :-6.51%, 선진국: -6.98%, 신흥국: -2.86%)</p> <p>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. 러-우 사태가 격화되며 러시아에 대한 제재 수위도 높아지면서 국제유가와 원자재가격이 급등세를 보였고 안전자산 선호 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%)</p> <p>4월 글로벌 증시는 미국 연준의 공격적 긴축 행보, 중국 코로나 봉쇄 상황, 對러시아 제재조치 및 기업실적에 민감하게 반응하며 낙폭을 확대하였습니다. 러-우 교전이 장기전에 돌입한 가운데 중국이 상해에 이어 북경까지 락다운을 강화하면서 공급망 연장 이슈에 더하여 글로벌 경기둔화 우려까지 급부상하며 투자심리를 압박하였습니다. 기록적인 인플레이션은 미국 연준의 강도 높은 긴축 기조를 정당화하면서 국제금리 급등, 달러 강세로 이어졌고 대형 성장주의 실적 쇼크가 패닉셀링을 연출하며 선진국 위주의 가파른 하락세를 기록하였습니다. (전세계: -8.14%, 선진국: -8.43%, 신흥국: -5.75%)</p> <p>5월 글로벌 증시는 러-우 지정학적 리스크가 지속된 가운데 5월 FOMC 회의와 의사록 공개, 인플레이션發 소비둔화 우려와 경기침체, 중국 봉쇄 완화와 실물경제 지표, 주요 기업 실적에 따라 등락을 거듭하며 약보합세를 나타냈습니다. 시장의 관심이 긴축 속도에서 경기 둔화 이슈로 빠르게 전환하며 기술주 중심으로 낙폭을 확대하였으나 예상 수준의 통화정책, 물가지표 정점도달 및 중국의 락다운 완화가 강한 반등 재료로 작용하면서 낙폭을 대부분 만회하였습니다. (전세계: -0.13%, 선진국: -0.16%, 신흥국: +0.14%)</p> <p>6월 운용기간 글로벌 증시는 미국의 긍정적인 고용지표 발표와 소비자물가지수가 41년만에 사상 최고치를 경신하면서 FOMC 회의에서 자이언트스텝(75bp) 금리 인상 우려가 확대된 영향으로 큰 폭의 하락세를 보였습니다.</p> <p>동 기간 환율은 강한 상승세를 나타냈습니다. 미국 연준의 테이퍼링 가속화 및 기준금리 인상, 국제금리 및 유가 급등, 러시아의 우크라이나 전쟁 지속에 따른 안전자산 선호가 심화되면서 달러가치가 가파른 상승세를 보였습니다. 러-우 전쟁 장기화와 러시아 경제 제재가 연장되며 유로화, 파운드화는 약세 흐름을 이어갔고 일본 중앙은행의 완화적 통화정책 고수에 엔화가 낙폭을 확대하며 달러 강세를 자극하는 등 대외적 강달러 환경이 심화되었고 대내적으로 외국인 순매수, 무역수지적자 지속 등 원화 가치 하방압력이 가중되며 상승 마감하였습니다.</p> <p>동 기간 높은 변동성장세에 연동하며 글로벌 거래소 기업들도 종목별 차별화가 심화된 흐름을 보였습니다. 러시아-우크라이나 전쟁이 전면전으로 치달으면서 국제유가 및 원자재 가격 급등을 유발했고 관련 자산 거래량이 급증하면서 변동성 확대의 수혜를 받는 양상이 전개되며, 독일거래소가 상승했고, 런던거래소는 하락폭이 제한되며 펀드 성과방어에 기여했습니다. 1분기 실적 발표가 마무리된 가운데 채권거래 플랫폼인 마켓엑세스는 거래량과 시장점유율 하락으로 급락세를 보였고, 브라질거래소도 원자재가격 급등에 따른 모멘텀이 다소 약화된데다 정치적 불확실성에 따른 경기둔화 이슈가 투자심리를 압박하며 부진한 성과를 나타냈습니다. 연준의 빠른 긴축 행보가 국제 금리를 밀어 올리며 성장주의 밸류에이션 부담을 가중한 영향으로 대륙간거래소, CME 등 미국 거래소 주가가 하방 압력을 강하게 받았습니다. 홍콩 거래소는 중국 경제봉쇄 및 위안화 약세에 따른 자본 유출 우려에 하방 압력을 받았으나, 중국 정부의 경기 부양 정책과 상하이 봉쇄조치 완화 소식이 호재로 작용하며 반등에 성공했습니다.</p> <p>펀드는 러-우 전쟁의 대표적인 수혜 종목인 독일 및 런던거래소에 대해서는 거래량 모멘텀 약화 우려를 선반영하여 차익실현 하였고, 빠른 긴축전환과 인플레이션發 경기둔화 우려가 가중되며 낙폭을 확대했던 미국 거래소 및 아시아 주요 거래소 비중을 추가로 축소하였습니다. 고밸류 종목도 비중을 점진적으로 줄이면서 시장변동성에 대한 노출도를 축소한 반면, 실적회복이 기대되는 일부 아시아 거래소와 캐나다거래소 등은 비중 확대하는 등 변화하는 금융시장에 유연하게 대응하며 장기 안정적 성과 제고에 집중하였습니다.</p>

▶ 투자환경 및 운용 계획

글로벌증시는 우크라이나 전쟁 이슈가 상수화되고 있는 가운데 서방국가의 러시아 제재 수위, 주요국 물가지표, FOMC 통화정책 결과, 높은 인플레이션에 따른 스태그플레이션 우려와 중국 코로나 상황에 집중하며 변동성장세가 연장될 것으로 예상됩니다.

미국의 견조한 고용지표가 연준의 긴축 가속을 지지하고 있습니다. 연준의 정책방향성이 성장보다 물가에 방점을 두면서 매파적 포워드 가이드언스가 일관성있게 반복되고 있어 통화정책에 대한 신뢰를 얻어가는 모습입니다. 6월 FOMC에서는 75bp 금리 인상으로 자이언트스텝을 밟기 시작했고 7월에 이어 9월에도 빅스텝 또는 그 이상의 긴축 속도를 배제할 수 없는 상황이 전개되고 있습니다. 하반기에도 연준의 긴축 경계감이 지속될 것으로 보이는 가운데 시장 예상치를 상회하는 금리인상이 진행될 경우 단기적인 충격은 불가피할 것으로 예상됩니다. 더불어 6월 이후 QT(양적 긴축)가 시작되며 유동성환경이 악화될 가능성이 높은 상황임을 감안할 때 전반적인 투자심리를 제약 요인을 경계해야 할 것으로 보입니다.

공급망 불안 해소까지는 다소 시간이 걸릴 것으로 예상되며 높은 인플레이션으로 인해 상품 및 서비스 비용의 증가는 가계의 가처분소득 감소와 소비자의 구매력을 축소시키는 등 성장모멘텀이 둔화되고 있다는 점도 기업실적 전망을 어렵게 하고 있습니다. 할인을 상승 부담이 어느 정도 가격에 선반영되어 있다는 점을 감안하며 또 다시 깊은 가격조정은 지나친 우려겠지만 물가지수가 재차 사상최고치를 경신할 경우 자이언트 스텝(75bp금리 인상)이 반복될 가능성과 이에 따른 시장의 단기 변동성은 확대될 것으로 보입니다.

최근 하락했던 장기물 국채금리가 재차 상승세를 이어가고 있습니다. 경기침체를 반영했던 장기 금리가 또 다시 긴축속도에 반응하며 반등세 보이고 있어 밸류에이션 조정압박이 연장될 것으로 예상되는 점도 부담입니다.

다만, 경기침체가 현실화될 경우 안전자산 선호로 달러강세가 강화되었지만 여타 국가의 빠른 기준금리 인상으로 강세 속도가 다소 주춤 해 질 수 있다는 개연성을 감안하여 글로벌 자금 흐름을 면밀히 점검해야 할 시기로 판단됩니다. 그 동안 시장을 강하게 압박했던 중국 봉쇄 리스크는 락다운이 완화되면서 정부의 적극적 경기부양 의지와 더불어 글로벌 소비회복 기대가 커지고 있습니다. 미국의 강력한 인플레이션 방어정책이 대중국 관세 완화 기대감을 높이는 한편 중국발 공급망 차질 개선 신호가 실물지표로 나타날 경우 시장에 온기를 불어 넣을 수 있을 것으로 보입니다. PCE물가지표가 정점 형성 시그널을 재차 확인시켜주고 강한 긴축정책이 인플레이션 억제 효과를 견인할 경우 반등시도가 나타날 것으로 보여 제한적 흐름을 전망합니다.

글로벌 금융시장 패러다임의 구조적인 변화가 감지되고 있습니다. 지정학적 요소가 경제에 미치는 영향이 커지면서 자산군별 거래량도 엇갈리는 모습을 보이고 있습니다. 변동성이 극심한 국면에서는 헤지거래가 많아지나 투자심리가 위축된 상황이 거래량기반의 실적개선을 제약하고 있는 것으로 예상되어 수익구조 다변화가 일어나고 있는 기업에 집중할 예정입니다. 복잡한 매크로 환경에서도 글로벌 거래소 기업들은 미래먹거리 찾기에 분주한 모습입니다. ICE거래소, CBOE, 런던거래소 등 굵직한 거래소들이 인수 합병 발걸음을 재촉하며 사업부문 경쟁력을 강화하고 있습니다. 런던거래소는 마켓데이터에서 막강한 경쟁력을 구축하며 구독수입 확대를 꾀하고 있습니다. 거래소 기업들은 변동성 확대 국면의 대표적인 수혜 비즈니스군으로 투자자들의 관심을 받고 있지만 전반적으로 경기침체 우려에 따른 추가 가격 조정이 있을 경우에는 부정적인 흐름에서 벗어나기는 어려울 것입니다. 글로벌금융시장 환경변화와 더불어 각국 중앙은행들이 긴축 속도를 가속화 하면서 통화가치 변화가 목도되고 있습니다. 여타 통화도 빨라진 금리인상 속도에 가치상승을 지지 받고 있다는 점을 감안하면 신흥국 통화의 상대적 약세 진정, 유로화 반등 가능성도 배제할 수 없어 달러 강세 연장 여부도 염두에 두어야 합니다.

펀드는 급변하는 시장상황에서 수익구조 다변화를 통해 미래 성장에 적극 대비하는 기업들에 주목할 계획입니다. 다양한 지수상품을 꾸준히 출시하며 순환적인 수수료 수익을 선점하는데 역량을 집중해오고 기업, 마켓데이터, 지수산업, 기술 서비스 및 사후관리 서비스 강화 등 비즈니스 확장에 역량을 집중하는 기업들에 대한 낙관적 전망을 유지합니다. 중국의 락다운 해제와 외국인 자금 유입 영향에 거래량증가가 기대되는 홍콩거래소 비중을 확대하고, 유럽거래소들은 비중 축소 후 재차 저가 매수기회를 활용하는 등 장기 성과 제고를 위해 최선을 다하겠습니다.

▶ 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.

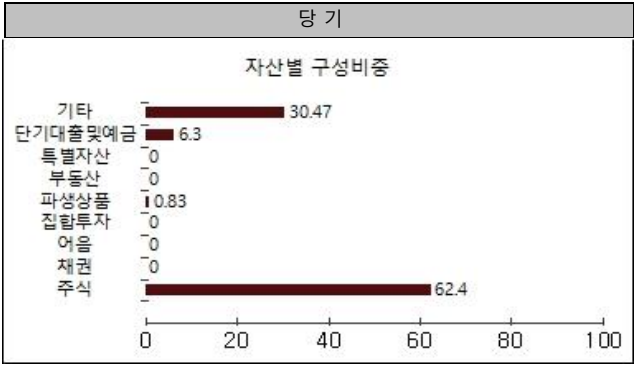
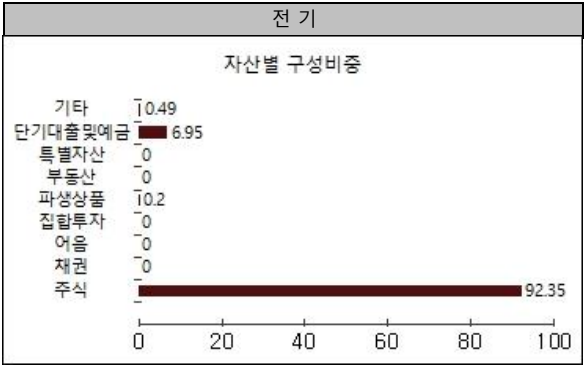
(단위 : %)

구분	최근 3개월	최근 6개월	최근 9개월	최근 12개월
유리글로벌밸류레소증권자1[주식]_운용	-6.09	-10.40	-11.66	-5.51
(비교지수 대비 성과)	(1.49)	(2.54)	(4.02)	(7.72)
종류(Class)별 현황				
C/A	-6.51	-11.19	-12.80	-7.13
(비교지수 대비 성과)	(1.07)	(1.75)	(2.88)	(6.10)
C/A-e	-6.39	-10.98	-12.50	-6.70
(비교지수 대비 성과)	(1.19)	(1.96)	(3.18)	(6.53)
C/C	-6.56	-11.28	-12.94	-7.32
(비교지수 대비 성과)	(1.02)	(1.66)	(2.74)	(5.91)
C/C-G	-6.42	-11.04	-12.58	-6.82
(비교지수 대비 성과)	(1.16)	(1.90)	(3.10)	(6.41)
C/C-P1	-6.43	-11.05	-12.60	-6.84
(비교지수 대비 성과)	(1.15)	(1.89)	(3.08)	(6.39)
C/C-P1e	-6.36	-10.91	-12.40	-6.56
(비교지수 대비 성과)	(1.22)	(2.03)	(3.28)	(6.67)
C/C-P2	-6.51	-11.20	-12.81	-7.14
(비교지수 대비 성과)	(1.07)	(1.74)	(2.87)	(6.09)
C/C-P2e	-6.39	-10.97	-12.48	-6.68
(비교지수 대비 성과)	(1.19)	(1.97)	(3.20)	(6.55)
C/C-e	-6.42	-11.03	-12.57	-6.80
(비교지수 대비 성과)	(1.16)	(1.91)	(3.11)	(6.43)
C/C1	-6.29	-10.79	-12.21	-6.30
(비교지수 대비 성과)	(1.29)	(2.15)	(3.47)	(6.93)
C/S	-6.37	-10.94	-12.43	-6.61
(비교지수 대비 성과)	(1.21)	(2.00)	(3.25)	(6.62)



CAD (999.84)	4,357 (1.71)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	413 (0.16)	0 (0.00)	4,769 (1.88)
EUR (1349.22)	22,318 (8.78)	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)	22,319 (8.78)
GBP (1585.62)	15,438 (6.07)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	310 (0.12)	0 (0.00)	15,749 (6.19)
HKD (161.67)	13,501 (5.31)	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)	13,501 (5.31)
JPY (9.48)	5,638 (2.22)	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)	5,638 (2.22)
MXN (64.62)	259 (0.10)	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)	259 (0.10)
MYR (288.42)	548 (0.22)	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)	548 (0.22)
SEK (128.36)	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 (919.59)	4,385 (1.72)	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)	4,385 (1.72)
USD (1268.90)	74,472 (29.29)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	39 (0.02)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	14,107 (5.55)	0 (0.00)	88,619 (34.85)
KRW (1.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	2,060 (0.81)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	0 (0.00)	1,194 (0.47)	77,488 (30.47)	80,742 (31.75)
합계	158,670	0		0	2,060	39	0	0	0	16,025	77,488	254,284

\***(표)**: 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	95.41			
2	Commercial Services & Supplies	1.16			
3	기타	3.44			

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

### ▶ 국가별 투자비중

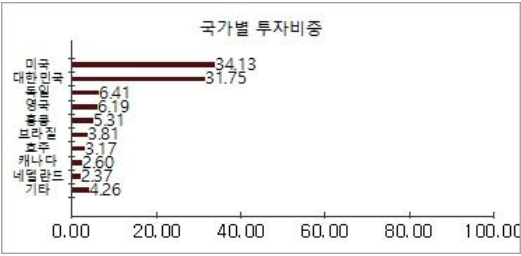
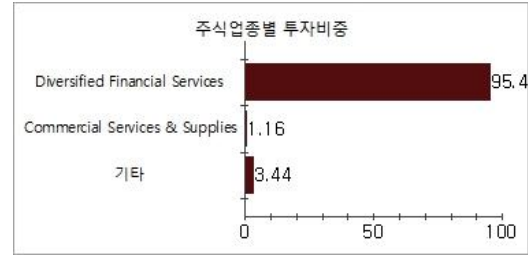
국가별 투자비중을 통해 자산운용보고서 작성 기준일(당기말) 현재 펀드가 보유하고 있는 전체 자산의 국가별 구성 현황을 확인할 수 있습니다. 각 비중은 펀드 전체 자산 내에서의 비중을 나타냅니다.

(단위 : %)

순위	국가명	비중	순위	국가명	비중
1	미국	34.13	6	브라질	3.81
2	대한민국	31.75	7	호주	3.17
3	독일	6.41	8	캐나다	2.60
4	영국	6.19	9	네덜란드	2.37
5	홍콩	5.31	10	기타	4.26

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.

(단위 : %, 백만원)

투자설명서 상의 목표 환헤지 비율	기준일(22.06.11)현재 환헤지 비율	환헤지 비용 (22.03.12 ~ 22.06.11)	환헤지로 인한 손익 (22.03.12 ~ 22.06.11)
외화표시자산의 순자산총액의 60±10% 범위에서 환헤지 실행	61.8	12.2045	-2,915

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 202206	매도	1,441	19,417	
미국달러 F 202206	매도	1,715	21,756	

▶ 선도환 (단위: 계약, 백만원)

종류	거래상대방	기초자산	매수/매도	만기일	계약금액	취득가액	평가금액	비고
FWD KRW/USD 220616	수협은행	USD	매도	2022-06-16	19,245,750,000	19,245,750,000	212,441,250	
FWD KRW/USD 220713	수협은행	USD	매도	2022-07-13	18,896,250,000	18,896,250,000	-132,791,843	
FWD KRW/USD 220713	신한은행	USD	매도	2022-07-13	10,707,450,000	10,707,450,000	-75,673,323	
FWD KRW/USD 220616	대구은행	USD	매도	2022-06-16	8,660,587,500	8,660,587,500	95,598,562	
FWD KRW/USD 220713	대구은행	USD	매도	2022-07-13	8,502,975,000	8,502,975,000	-60,093,521	

▶ 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	6.52	6	해외주식	NASDAQ OMX GROUP/THE	5.32
2	해외주식	DEUTSCHE BOERSE AG	6.41	7	해외주식	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	5.31
3	해외주식	LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	6.07	8	해외주식	B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	3.81
4	해외주식	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	5.81	9	해외주식	CBOE HOLDINGS INC	3.70
5	단기상품	USD Deposit(CITI)	5.55	10	해외주식	ASX LTD	3.17

※보다 상세한 투자대상자산 내용은 금융투자협회 전자공시사이트의 펀드 분기영업보고서 및 결산보고서를 참고하실 수 있습니다.(인터넷주소 <http://dis.kofia.or.kr>) 단, 협회 전자공시사이트에서 조회한 분기영업보고서 및 결산보고서는 본 자산운용보고서와 작성기준일이 상이할 수 있습니다.

▼ 각 자산별 보유종목 내역

각 자산별 보유종목 내역을 통해 투자대상 상위 10종목 및 펀드자산총액의 5% 이상을 차지하는 종목, 또는 발행주식 총 수의 1%를 초과한 종목(해외주식은 제외)을 각 자산군별로 구분하여 확인 할 수 있습니다.

▶ 주식 (단위 : 주, 백만원, %)

종목명	보유수량	평가금액	비중	발행국가	통화	업종	비고
CME GROUP	66,046	16,588	6.52	미국	USD	Diversified Financial Services	
DEUTSCHE BOERSE AG	80,492	16,301	6.41	독일	EUR	Diversified Financial Services	
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP PLC	136,940	15,438	6.07	영국	GBP	Diversified Financial Services	
INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	116,920	14,762	5.81	미국	USD	Diversified Financial Services	
NASDAQ OMX GROUP/THE	69,762	13,522	5.32	미국	USD	Diversified Financial Services	

HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	234,968	13,501	5.31	홍콩	HKD	Diversified Financial Services	
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	3,132,026	9,683	3.81	브라질	BRL	Diversified Financial Services	
CBOE HOLDINGS INC	65,240	9,406	3.7	미국	USD	Diversified Financial Services	
ASX LTD	112,859	8,072	3.17	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	14,107	0.00	2099-12-31	미국	USD

주) 투자대상 상위 10종목 및 평가금액이 자산총액의 5%를 초과하는 경우 기재

## 5. 투자운용전문인력 현황

▶ 투자운용인력(펀드매니저)

(단위 : 개, 억원)

성명	직위	생년	운용중인 펀드 현황		성과보수가 있는 펀드 및 일임계약 운용규모		협회등록번호
			펀드개수	운용규모	펀드개수	운용규모	
한진규 <sup>주)</sup>	CIO	1969	17	5,190	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
<p><b>2010.08.18 ~ 현재</b></p> <p>2018.12.24 ~ 현재</p>	<p><b>한진규</b></p> <p>안재정</p>

▶ 해외운용수탁회사

- 해당사항 없음

## 6. 비용 현황

▶ 업자별 보수 지급 현황

업자별 보수 지급현황 표를 통해 펀드가 펀드의 운용과 관련된 관계회사(자산운용사, 판매회사, 신탁업자, 일반사무관리회사 등)에 지급한 보수와 비용(기타 비용, 매매중계수수료)을 확인할 수 있습니다. 또한 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)	11.51	0.01	11.01	0.01	
	일반사무관리회사	0.00	0.00	0.00	0.00	
	보수합계	11.51	0.01	11.01	0.01	
	기타비용 주2)		55.38	0.03	29.63	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	49.34	0.02	31.59	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	49.34	0.02	31.59	0.02
	증권거래세		1.49	0.00	1.15	0.00
C/A	자산운용사	123.10	0.17	114.06	0.18	
	판매회사	158.27	0.22	146.65	0.23	
	펀드재산보관회사(신탁업자)	16.38	0.02	15.21	0.02	
	일반사무관리회사	2.64	0.00	2.44	0.00	
	보수합계	300.39	0.42	278.37	0.43	
	기타비용 주2)		19.81	0.03	10.46	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	17.48	0.02	10.92	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	17.48	0.02	10.92	0.02
	증권거래세		0.53	0.00	0.39	0.00

C/A-e	자산운용사		20.87	0.17	20.22	0.18
	판매회사		13.42	0.11	13.00	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.78	0.02	2.70	0.02
	일반사무관리회사		0.45	0.00	0.43	0.00
	보수합계		37.52	0.31	36.35	0.32
	기타비용 <sup>주2)</sup>		3.38	0.03	1.85	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.93	0.02	1.93	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.93	0.02	1.93	0.02
	증권거래세		0.09	0.00	0.07	0.00
C/C	자산운용사		44.04	0.17	42.37	0.18
	판매회사		69.20	0.27	66.59	0.28
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.86	0.02	5.65	0.02
	일반사무관리회사		0.94	0.00	0.91	0.00
	보수합계		120.04	0.47	115.52	0.48
	기타비용 <sup>주2)</sup>		7.13	0.03	3.89	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	6.20	0.02	4.06	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	6.20	0.02	4.06	0.02
	증권거래세		0.19	0.00	0.15	0.00
C/C-G	자산운용사		0.05	0.17	0.05	0.18
	판매회사		0.04	0.14	0.04	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.02	0.01	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.09	0.34	0.10	0.35
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.01	0.03	0.00	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.02	0.00	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.02	0.00	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P1	자산운용사		33.82	0.17	32.68	0.18
	판매회사		28.99	0.15	28.01	0.15
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.50	0.02	4.35	0.02
	일반사무관리회사		0.72	0.00	0.70	0.00
	보수합계		68.03	0.35	65.74	0.36
	기타비용 <sup>주2)</sup>		5.48	0.03	3.00	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.75	0.02	3.11	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.75	0.02	3.11	0.02
	증권거래세		0.14	0.00	0.11	0.00
C/C-P1e	자산운용사		31.27	0.17	30.94	0.18
	판매회사		13.40	0.07	13.26	0.08
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.16	0.02	4.12	0.02
	일반사무관리회사		0.67	0.00	0.66	0.00
	보수합계		49.50	0.27	48.98	0.28
	기타비용 <sup>주2)</sup>		5.11	0.03	2.86	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.38	0.02	2.95	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.38	0.02	2.95	0.02
	증권거래세		0.13	0.00	0.11	0.00
C/C-P2	자산운용사		0.10	0.17	0.09	0.18
	판매회사		0.13	0.22	0.12	0.23
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.01	0.02	0.01	0.02
	일반사무관리회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	보수합계		0.24	0.42	0.23	0.43
	기타비용 <sup>주2)</sup>		0.02	0.03	0.01	0.02

	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.01	0.02	0.01	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.01	0.02	0.01	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-P2e	자산운용사		0.31	0.17	0.32	0.18
	판매회사		0.19	0.11	0.20	0.11
	펀드재산보관회사(신탁업자)		0.04	0.02	0.04	0.02
	일반사무관리회사		0.01	0.00	0.01	0.00
	보수합계		0.56	0.31	0.57	0.31
	기타비용 <small>주2)</small>		0.05	0.03	0.03	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	0.04	0.02	0.03	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	0.04	0.02	0.03	0.02
	증권거래세		0.00	0.00	0.00	0.00
C/C-e	자산운용사		30.22	0.17	29.64	0.18
	판매회사		23.75	0.14	23.29	0.14
	펀드재산보관회사(신탁업자)		4.02	0.02	3.95	0.02
	일반사무관리회사		0.65	0.00	0.64	0.00
	보수합계		58.63	0.33	57.52	0.34
	기타비용 <small>주2)</small>		4.92	0.03	2.72	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	4.24	0.02	2.83	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	4.24	0.02	2.83	0.02
	증권거래세		0.13	0.00	0.10	0.00
C/C1	자산운용사		39.38	0.17	33.69	0.18
	판매회사		1.69	0.01	1.44	0.01
	펀드재산보관회사(신탁업자)		5.23	0.02	4.49	0.02
	일반사무관리회사		0.84	0.00	0.72	0.00
	보수합계		47.14	0.21	40.35	0.21
	기타비용 <small>주2)</small>		6.09	0.03	3.09	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	5.68	0.02	3.22	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	5.68	0.02	3.22	0.02
	증권거래세		0.17	0.00	0.12	0.00
C/S	자산운용사		7.75	0.17	7.31	0.18
	판매회사		3.87	0.09	3.66	0.09
	펀드재산보관회사(신탁업자)		1.03	0.02	0.97	0.02
	일반사무관리회사		0.17	0.00	0.16	0.00
	보수합계		12.82	0.29	12.10	0.29
	기타비용 <small>주2)</small>		1.25	0.03	0.67	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	1.10	0.02	0.70	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	1.10	0.02	0.70	0.02
	증권거래세		0.03	0.00	0.02	0.00
C/W	자산운용사		17.63	0.17	19.15	0.18
	판매회사		0.00	0.00	0.00	0.00
	펀드재산보관회사(신탁업자)		2.34	0.02	2.56	0.02
	일반사무관리회사		0.38	0.00	0.41	0.00
	보수합계		20.35	0.20	22.12	0.20
	기타비용 <small>주2)</small>		2.85	0.03	1.76	0.02
	매매 중개 수수료	단순매매, 중개수수료	2.50	0.02	1.83	0.02
		조사분석업무 등 서비스 수수료	0.00	0.00	0.00	0.00
		합계	2.50	0.02	1.83	0.02
	증권거래세		0.08	0.00	0.07	0.00

\* 펀드의 순자산총액(기간평잔) 대비 비율  
\*\* 기타비용이란 회계감사비용, 증권 등의 예약 및 결제비용 등 펀드에서 경상적, 반복적으로 지출된 비용으로서 매매, 중개수수료는 제외한 것입니다.  
※ 성과보수내역 : 없음  
※ 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 연평잔액에 대한 비율로 확인 할 수 있습니다.

(단위: 연환산,%)

	구분	해당 펀드		상위펀드 비용 합산	
		총보수-비용비율	매매-중개수수료비율	합성총보수-비용비율	매매-중개수수료 비율
유리글로벌저래소증권자1[주식]_운용	전기	0.0512	0.0322	0.134	0.0989
	당기	0.0027	0.0258	0.0859	0.0667
종류(Class)별 현황					
C/A	전기	1.6863	0.01146	1.8207	0.0994
	당기	1.6864	0.00897	1.7725	0.067
C/A-e	전기	1.2363	0.00192	1.3714	0.0983
	당기	1.2364	0.00158	1.3224	0.0669
C/C	전기	1.8863	0.00405	2.0214	0.0985
	당기	1.8864	0.00331	1.9725	0.067
C/C-G	전기	1.3621	0	1.4976	0.0995
	당기	1.3622	0	1.4483	0.0664
C/C-P1	전기	1.3864	0.0031	1.5214	0.0983
	당기	1.3864	0.00256	1.4725	0.0666
C/C-P1e	전기	1.0867	0.00285	1.2224	0.0981
	당기	1.0868	0.00241	1.1729	0.0667
C/C-P2	전기	1.6938	0.00001	1.8265	0.0985
	당기	1.6935	0.00001	1.7796	0.0668
C/C-P2e	전기	1.2166	0.00003	1.3534	0.0975
	당기	1.2166	0.00003	1.3026	0.0667
C/C-e	전기	1.3363	0.00276	1.4721	0.0982
	당기	1.3364	0.00231	1.4224	0.0668
C/C1	전기	0.8164	0.00367	0.9462	0.1009
	당기	0.8165	0.00263	0.9025	0.0668
C/S	전기	1.1363	0.00071	1.2706	0.0993
	당기	1.1363	0.00057	1.2223	0.0667
C/W	전기	0.7863	0.00163	0.9211	0.0992
	당기	0.7864	0.00142	0.8726	0.0666

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

(단위:백만원, %)

유리글로벌저래소증권모[주식]

매수		매도		매매회전율 <sup>주)</sup>	
수량	금액	수량	금액	해당기간	연환산
147,470	6,181	133,150	14,150	7.74	30.69

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

▶ 최근 3분기 주식 매매회전을 추이

(단위: %)

유리글로벌저래소증권모[주식]

2021-09-12 ~ 2021-12-11	2021-12-12 ~ 2022-03-11	2022-03-12 ~ 2022-06-11
4.58	9.76	7.74

8. 동일한[해당] 집합투자업자가 운영하는 집합투자기구에 대한 투자현황

▶ 투자현황

(단위: 백만원, %)

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

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 등
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.
2. 주시가격 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 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.
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 낮음

▶ 나. 주요 위험 관리 방안

1. 운용전략 특성에 따른 잠재 위험요인 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 역외 운용사의 운용능력 및 리스크관리 능력 확인 및 사후관리 점검하고 있습니다.
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.